

**INFORME DE AUDITOR EXTERNO
INDEPENDIENTE**

**ESTADOS FINANCIEROS
AÑO ECONÓMICO 2016, 2015**

**DE
ROLANDO RIOS CIA. LTDA.**

**C.P.A. JUAN CARLOS ARIAS TAPIA
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE**

REGISTRO NACIONAL DE AUDITORES EXTERNOS N° SC-RNAE-794

Informe de los Auditores Independientes

A los señores accionistas de
ROLANDO RIOS CIA. LTDA.

Dictamen sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **ROLANDO RIOS CIA. LTDA.**, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2016 y 2015, y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminaron en esas fechas, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros

2. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas significativas, sean estas causadas por fraude o error; mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basados en las auditorías realizadas, las cuales fueron efectuadas de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, que planifiquemos realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros están libres de representaciones erróneas o inexactas de carácter significativo.

Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor considera los controles internos de la Compañía relevantes a la preparación y presentación razonable de los estados financieros, a fin de diseñar los procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la Administración 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 expresar nuestra opinión de auditoría.

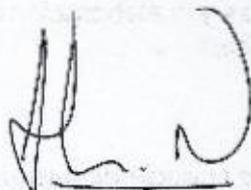
Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **ROLANDO RIOS CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el resultado de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y los flujos de efectivo por los años que terminaron en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

5. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016, se emite por separado.
6. El suscrito si realizó la auditoría del año 2015, los Estados Financieros que constan en los anexos adjuntos por dicho año, se ha considerado solamente para efectos comparativos.

Cuenca, Abril 07, 2017



CPA Juan Carlos Arias
N° SC-RNAE-794
Cuenca, Ecuador

ROLANDO RIOS CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADOS
(Expresados en dólares)

	Notas	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Activos			
Activos Corrientes			
Efectivo	5	56.898	53.043
Activos Financieros			
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	6	71.393	56.543
Otras cuentas por cobrar	7	265.411	212.268
Inventarios	8	46.833	52.260
Total Activos Corrientes		440.535	374.114
Activos no Corrientes			
Activo Fijo no Depreciable	9	678.987	786.881
Propiedad, Planta y Equipo	10	648.888	547.866
Total Activos no Corrientes		1.327.875	1.334.747
Total Activos		1.768.410	1.708.861
Pasivos			
Pasivos Corrientes			
Documentos y cuentas por pagar	11	174.130	152.819
Obligaciones con instituciones financieras			
corto plazo	12	56.396	38.977
Otras cuentas por pagar	13	74.531	179.798
Impuesto a las ganancias corrientes	14	18.138	15.562
Obligaciones a corto plazo por beneficios a los empleados	15	56.995	47.804
Total pasivos Corrientes		380.190	434.960
Pasivos no corrientes			
Cuentas y documentos por pagar L/p	16	158.883	175.833
Obligaciones con instituciones financieras L/p	17	171.629	79.477
Provisiones por beneficios a empleados	18	93.245	61.076
Total pasivo no Corrientes		423.758	316.387
Total pasivos		803.948	751.347
Patrimonio			
Capital Social	19	39.500	39.500
Aportes para futuras capitalizaciones	20	307.378	307.378
Reservas	19	275.256	56.199
Resultados adopción NIIF		314.533	314.533
Resultado del Ejercicio		27.795	31.436
Resultados acumulados	21	-	208.468
Total patrimonio		964.462	957.514
Total pasivo y patrimonio		1.768.410	1.708.861

ROLANDO RIOS CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCION
(Expresados en dólares)

Años terminados en	Notas	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Ingresos de Actividades Ordinarias	22	6.374.750	5.112.331
Costos de Ventas	24	(5.680.877)	(4.539.038)
Ganancia Bruta		693.873	573.293
Otros Ingresos	23	49.147	53.590
Gastos:			
Gastos de Administración	26	(319.480)	(270.909)
Gastos de Ventas	25	(328.401)	(218.947)
Gastos Financieros	27	(41.100)	(53.714)
		<u>(688.981)</u>	<u>(543.570)</u>
Ganancia antes de participación trabajadores e impuesto a las ganancias		54.039	83.312
15% Participación trabajadores	14	(8.106)	(12.497)
Impuesto a las ganancias			
Impuesto a las ganancias corrientes	14	(18.138)	(39.380)
Utilidad del ejercicio		27.795	31.436
Resultado integral total (Ganancia del ejercicio)		27.795	31.436

ROLANDO RIOS CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
(Expresados en dólares)

Años terminados en 31,	2.016
Flujos de efectivo por las actividades de operación:	
Efectivo recibido de clientes	6.373.838
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	(6.295.291)
Impuesto a la renta pagado	(51.474)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	27.072
Flujos de efectivo por actividades de inversión:	
Efectivo pagado por compra de muebles, vehículos y equipos	(28.991)
Efectivo pagado por compra de activos intangibles	-
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(28.991)
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento	
Efectivo recibido/pagado de terceros	5.774
Efectivo neto provisto de las actividades de terceros	5.774
Incremento en el efectivo	3.855
Efectivo al inicio del año	53.043
Efectivo al final del año	56.898

ROLANDO RIOS CIA. LTDA.
CONCILIACIONES DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL
EFFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION
(Expresados en dólares)

Años terminados en 31,	2.016
Utilidad del ejercicio	27.795
Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:	109.086
Depreciación	35.863
Provisiones	25.308
Provisión participación a trabajadores	8.106
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	18.138
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	21.671
Cambios en activos y pasivos de operación	(109.809)
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(13.769)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(15.334)
(Incremento) disminución en anticipos proveedores	(21.065)
(Incremento) disminución en inventarios	5.427
(Incremento) disminución en otros activos	
Incremento (disminución) en cuentas por pagar	19.007
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(17.850)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(8.088)
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	(35.265)
Incremento (disminución) en otros pasivos	(22.872)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	27.072

ROLANDO RIOS CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
(Expresados en dólares)

	Capital social	Aportes para Futuras Capitalizaciones	RESERVAS	Resultados acumulados	Resultado del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2015	39.500	307.378	56.199	554.437		957.514
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales			219.057	(219.057)		0
Pago Dividendos				(20.847)		(20.847)
Utilidad del ejercicio					27.795	27.795
Saldo al 31 de diciembre de 2016	39.500	307.378	275.256	314.533	27.795	964.462

ROLANDO RIOS CIA. LTDA.
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

1. IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA

ROLANDO RIOS CIA. LTDA., fue constituido en la república del Ecuador en 1985 como compañía de responsabilidad limitada.

El domicilio legal de la Compañía se encuentra en la ciudad de Cuenca, Av. 12 de Octubre s/n y Francisco de Orellana.

2. OPERACIONES

ROLANDO RIOS CIA. LTDA.; tiene como finalidad la distribución, comercialización y venta de combustibles y derivados del petróleo.

3. POLÍTICAS CONTABLES

Los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2016 fueron preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Estos balances están expresados en dólares americanos (USD), por ser la moneda del entorno económico principal en que la empresa opera.

En algunos casos, es necesario emplear estimaciones y otros juicios profesionales para aplicar las políticas contables del grupo.

3.1. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos en Instituciones Financieras que se pueden transformar rápidamente en efectivo. Estos valores están en las cuentas de caja y bancos nacionales.

3.2. Cuentas por cobrar

Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por los clientes por ventas realizadas en el curso normal de la operación y registradas a su valor razonable.

3.3. Inventarios

Registra el saldo contable del inventario de mercadería para la venta e insumos.

3.4. Crédito Tributario

Agrupar los valores por impuestos anticipados del ejercicio y de ejercicios anteriores recuperables.

3.5. Propiedad, Planta y Equipo

a. Medición inicial

Las partidas de activos fijos se miden inicialmente por su costo real o costo revaluado.

b. Medición posterior al reconocimiento inicial

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos, se muestran al costo menos su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen, mientras que las mejoras que prolongan su vida se capitalizan.

c. Depreciación

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de los activos fijos se calcula de acuerdo con sus vidas útiles estimadas mediante el método de línea recta. La vida útil estimada y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Los porcentajes de depreciación anual son las siguientes:

<u>Tipo de activo</u>	<u>Vida residual (%)</u>
Instalaciones	10%
Muebles y enseres	10%
Maquinaria y equipo	10%
Equipo de computación	33%
Vehículos	20%
Edificios	5%

d. Disposición de activos fijos

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida del activo fijo es reconocida en los resultados del periodo que se informa y es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción.

3.6. Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales corresponden a los montos adeudados por la Compañía por la compra de bienes y servicios en el curso normal de sus operaciones. Las cuentas a largo plazo abarca a socios, préstamos y otros.

Estas cuentas se dan de baja cuando expiran, cancelan o cumplen las obligaciones contractuales asumidas por la Compañía.

3.7. Otras cuentas por pagar

Representadas principalmente por préstamos a compañías relacionadas, anticipos recibidos de clientes y otros menores.

3.8. Documentos por pagar

Estas cuentas corresponden a préstamos obtenidos por la Empresa y reconocidos inicialmente a su valor razonable. Los intereses que se genera son reconocidos como indica la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento.

3.9. Costos y gastos

Los costos y gastos incluyendo la depreciación de los activos fijos y los intereses causados por préstamos, se reconocen en los resultados del año en la medida en que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago. Se registran al costo histórico y en el periodo más cercano en el que se conocen.

Ingresos de actividades ordinarias

Representa los ingresos provienen de las operaciones por venta de combustible.

Resultado del Ejercicio

En este periodo contable se obtuvo utilidad.

4. POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS

4.1. Factores de riesgo

La Gerencia General y la máxima autoridad de la Compañía son las responsables de monitorear periódicamente los factores de riesgo más relevantes, en base a una metodología de evaluación continua.

4.2. Riesgos financiero

4.2.1. Riesgo de liquidez

ROLANDO RIOS CIA. LTDA., no se encuentra expuesta a un riesgo de liquidez, por lo cual ROLANDO RIOS CIA. LTDA., considera este riesgo como bajo.

4.2.2. Riesgo cambiario

ROLANDO RIOS CIA. LTDA., no asume el riesgo por tipo de cambio, ya que las operaciones que realizan son pactadas en dólares estadounidenses.

4.2.3. Riesgo operacional

ROLANDO RIOS CIA. LTDA., asume este riesgo en el caso que se presentaran contingencias propias de las negociaciones, en la parte que a ellos les competa, como puede ser el caso de cambios en las políticas gubernamentales que rigen la economía del Ecuador.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos en instituciones financieras que se pueden transformar rápidamente en efectivo. Estos están en las cuentas de caja y bancos nacionales:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES	56.898	53.043
	<u>56.898</u>	<u>53.043</u>

6. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS

Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por los clientes por ventas realizadas en el curso normal de la operación y registradas a su valor razonable.

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
CLIENTES CONTADO GASOLINERIA	58.880	46.743
TARJETAS DE CREDITO	12.513	9.800
	<u>71.393</u>	<u>56.543</u>

7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, un detalle de otros activos corrientes, es como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
EMPLEADOS POR COBRAR	4.657,43	5.738
ARRIENDOS X COBRAR	8.196,78	8.719
ANTICIPO ENCAJE COOP MERCED	6.000	6.000
PAGOS POR ANTICIPADO	151.861	111.633
OTRAS	94.696	80.177
	<u>265.411</u>	<u>212.268</u>

8. INVENTARIOS

Registra el saldo contable del inventario de mercadería para la venta e insumos.

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
INVENTARIO DON BOSCO	28.685	33.702
INVENTARIO GIRON	18.148	18.558
	<u>46.833</u>	<u>52.260</u>

9. ACTIVO FIJO NO DEPRECIABLE

Incluye:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
CONSTRUCCIONES Y ADECUACIONES	-	107.894
TERRENO	678.987	678.987
	<u>678.987</u>	<u>786.881</u>

10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El detalle de los muebles, vehículos y equipos y su movimiento anual, fue el siguiente:

a. Diciembre 31 de 2016

	Saldo al inicio del año	Adiciones	Saldo al final del año
Costo:			
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	611.735	136.885	748.620
Total costo:	<u>611.735</u>	<u>136.885</u>	<u>748.620</u>

	Saldo al inicio del año	Adiciones	Saldo al final del año
<i>Depreciación acumulada:</i>			
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	(63.870)	(35.863)	(99.732)
Total depreciación:	<u>(63.870)</u>	<u>(35.863)</u>	<u>(99.732)</u>
Total:	<u>547.866</u>	<u>101.022</u>	<u>648.888</u>

Durante los años 2016 y 2015 no fue necesario reconocer pérdida por deterioro, ya que de acuerdo con revisión efectuada, el valor en libros no excede al valor recuperable.

La depreciación de los activos se calcula linealmente a lo largo de su correspondiente vida útil, la cual se ha determinado en base al deterioro natural esperado, la obsolescencia técnica o comercial derivada de los cambios y/o mejoras en los activos.

11. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR COMERCIALES

Las cuentas por pagar comerciales corresponden a los montos adeudados por la compañía por la compra de bienes y servicios en el curso normal de sus operaciones.

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
PRIMAX	149.071	132.210
CTAS POR PAGAR OTROS PROVEEDORES	25.059	20.609
	<u>174.130</u>	<u>152.819</u>

Estas cuentas se dan de baja cuando expiran, cancelan o cumplen las obligaciones contractuales asumidas por la compañía.

12. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS A CORTO PLAZO

Estas cuentas corresponden a préstamos obtenidos por la empresa.

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
PRESTAMO COOPERATIVA LA MERCED	-	38.977
PRESTAMO BANCO PRODUBANCO	56.396	-
	<u>56.396</u>	<u>38.977</u>

13. OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES

Los saldos al 31 de diciembre de 2016 y 2015, se detallan como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
A Accionistas, Socios, Participes, Beneficiarios u Otros Titulares de Derechos Representativos de Capital (a)	46.995	146.995
Otras no Relacionadas Locales (b)	27.536	32.803
	<u>74.531</u>	<u>179.798</u>

Subcuentas

(a) Conformada por :	2016	2015
SR. JAIME RIOS	29.000	120.000
PATRICIA RIOS (PERSONAL)	6.995	6.995
SRA. PATRICIA LOPEZ	-	20.000
SRA. ANA RIOS (PERSONAL)	11.000	-
	<u>46.995</u>	<u>146.995</u>
(b) Conformada por :	2016	2015
CUENTAS VARIAS POR PAGAR	23.000	28.267
GARANTIAS CLIENTES	4.536	4.536
	<u>27.536</u>	<u>32.803</u>

14. IMPUESTO A LAS GANANCIAS CORRIENTE

La provisión para el impuesto a las ganancias por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, ha sido calculada aplicando la tasa del 22% respectivamente.

La disposición Transitoria primera del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCI), publica en el Suplemento del Registro Oficial No. 351, del 29 de diciembre de 2013, estableció una reducción progresiva para todas las sociedades dispuso que el Impuesto a la Renta de sociedades de un punto porcentual (1%) anual en la tarifa del Impuesto a la Renta de la siguiente manera, para el ejercicio económico 2014 será del 22%.

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el valor de la reinversión deberá destinarse exclusivamente a la adquisición de maquinaria nueva o equipo nuevo, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, que se relacionen directamente con la actividad productiva así como, para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productividad, generen diversificación productiva e incrementen el empleo.

Cuando la reinversión se destine a maquinaria nueva y equipo nuevo, el activo debe tener como fin el formar parte de su proceso productivo. Par el sector agrícola se entenderá como equipo, entre otros, a los sitios, estructuras de invernaderos, cuartos fríos.

Las actividades de investigación y tecnología estarán destinadas a una mejora en la productividad; generación de diversificación productiva e incremento de empleo en el corto, mediano y largo plazo, sin que sea necesario que las tres condiciones se verifiquen en el mismo ejercicio económico ene que se ha aplicado la reinversión de utilidades.

El beneficio en la reducción de la tarifa, debe estar soportado en un informe emitido por técnicos especializados en el sector, que no tengan relación laboral directa o indirecta con la empresa.

El valor de las utilidades reinvertidas deberá efectuarse con el correspondiente aumento de capital y se perfeccionara con la inscripción de la correspondiente escritura en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

En el caso de organizaciones del sector financiero popular y solidario sujetas al control de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria y las asociaciones mutualistas de ahorro y crédito para la vivienda, podrán también destinar el valor de la reinversión a la colocación de créditos productivos, tendiendo en consideración para el efecto las siguientes condiciones:

- a. El incremento del monto de estos créditos, de un ejercicio a otro, deberá ser igual o mayor al valor de la reinversión;
- b. El termino productivo excluye aquellos créditos que tiene como objetivo el consumo; y,
- c. Los créditos otorgados deberán considerar un plazo mínimo de 24 meses.

No se considerara como reinversión en créditos productivos cuando se trate de renovación de créditos

PAGO MINIMO DE IMPUESTO A LA RENTA

Conforme a las reforma introducidas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial o. 94 del 23 de diciembre de 2009, si el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo no es acreditado el pago del impuesto a la renta causado o no es autorizada su devolución por parte de la Administración Tributaria, e constituirá en pago definitivo de impuesto a la Renta sin derecho a crédito tributario posterior.

El Servicio de Rentas Internas podrá disponer la devolución del anticipo mínimo a las sociedades por un ejercicio económico cada trienio se considerara como el primero año el primer trienio al periodo fiscal 2013 cuando por caso fortuito o fuerza mayor se haya visto afectada gravemente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo; y para el efecto el contribuyente deber[a presentar su petición debidamente justificada a la Administración Tributaria para que realice las verificaciones que correspondan.

De acuerdo a lo dispuesto en el Art. 30 del Código Civil, fuerza mayor o caso fortuito, se definen como el imprevisto a que no es posible resistir como naufrago, un terremoto, el parecimiento de enemigos, los actos de la autoridad ejercidos por un funcionario público, etc.

Si el contribuyente no puede demostrar el caso fortuito o fuerza mayor ante la Administración Tributaria, el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo, deberá ser contabilizado como gasto del impuesto a la Renta.

La Compañía no ha sido revisada por parte de las autoridades fiscales desde su fecha de constitución. Los periodos que estarían sujetos a revisión parte de la autoridad tributaria corresponden a los años 2009 hasta 2014.

La conciliación del impuesto a las ganancias calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a las ganancias afectado a operaciones, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Ganancia antes de provisión para impuesto a las ganancias	54.039	83.312
15% participación a trabajadores	8.106	12.497
Utilidad después de la participación a trabajadores	45.933	70.815
Menos: OTRAS RENTAS EXCENTAS		(1.125)
Más: Gastos no deducibles	36511	109.084
Más: Gastos no objeto de IR	-	225
Base imponible	82.444	178.999
Impuesto Causado	18.138	39.380
(-) ANTICIPO IR	-	(23.818)
Impuesto a las ganancias	18.138	15.562

15. OBLIGACIONES A CORTO PLAZO POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.

El rubro de obligaciones a corto plazo por beneficios a los trabajadores al 31 de diciembre de 2016 y 2015, se detalla a continuación:

- (1) De conformidad con las disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas.

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Participación a trabajadores	8.106	12.497
Sueldos y beneficios sociales	48.889	35.307
	56.995	47.804

16. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO CORRIENTES

Los saldos de las cuentas por pagar diversas relacionadas largo plazo al 31 de diciembre de 2016 y 2015, fueron como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
PROVEEDOR PRIMAX ABANDERAMIENTO	116.833	150.833
PRESTAMO SOCIOS	42.050	25.000
	158.883	175.833

17. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS NO CORRIENTES

Incluye préstamos de instituciones financieras a largo plazo:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
PRESTAMO COOPERATIVA LA MERCED	-	79.477
PRESTAMO PRODUBANCO	171.629	-
	<u>171.629</u>	<u>79.477</u>

18. PROVISIONES LARGO PLAZO POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

El Código del Trabajo, establece la obligación que tienen los empleadores de indemnizar a los empleados con el 25% de su último sueldo multiplicado por los años de servicio, cuando la relación laboral termine. Al 1 de diciembre de 2016 y 2015, la Compañía registro una provisión con cargo a los resultados del ejercicio por este concepto basado en el estudio actuarial calculado por perito independiente calificado, así mismo la Compañía provisiona beneficios por despido intempestivo para el personal.

Los saldos se presentan como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
PROVISION POR JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO	93.245	61.076
	<u>93.245</u>	<u>61.076</u>

19. CAPITAL SOCIAL Y RESERVAS

Capital Social

Al 31 de Diciembre del 2016 el capital suscrito asignando de la asciende a US \$ 39500 distribuido de la siguiente manera:

SOCIO	VALOR USD \$	PARTICIPACIÓN %
Ana Lucia Ríos Villacis	3.950	10%
Jaime Rolando Ríos Villacis	3.950	10%
Juan Fernando Ríos Villacis	3.950	10%
María Patricia Ríos Villacis	3.950	10%
Paúl Leonardo Ríos Villacis	3.950	10%
Nelly Carmen Villacis Calle	19.750	50%
	<u>39.500</u>	<u>100%</u>

Reservas

La ley de compañías establece que un valor no menor al 5% de la utilidad neta anual se apropiado como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 20% del capital social suscrito y pagado; esta reserva no puede ser distribuida a los socios, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas o para aumento de capital.

20. APORTES DE LOS SOCIOS PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES

Registra valores destinados por los Socios para ser considerados en futuros aumentos de capital de la Compañía. Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015 dichos aportes ascienden a US \$ 307378,49.

21. RESULTADOS ACUMULADOS.

El saldo acumulado de años anteriores por disposición de la junta se decidió realizar la división de dividendos autorizados y aumentar la reserva facultativa quedando en cero mis resultados al 31 de diciembre de 2016.

22. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Representa los ingresos provenientes de las operaciones por venta de combustible.
Se detallan como sigue:

Años terminados en Diciembre 31.	2.016	2.015
VENTAS COMBUSTIBLES DON BOSCO	4.814.603	4.455.435
VENTAS COMBUSTIBLES GIRON	1.560.148	656.896
	<u>6.374.750</u>	<u>5.112.331</u>

23. OTROS INGRESOS

Incluye:

Años terminados en Diciembre 31.	2.016	2.015
ARRIENDOS	12.696	18.331
ABANDERAMIENTO	34.000	31.167
INGRESOS POR REEMBOLSO	-	2.876
OTROS INGRESOS	2.451	1.215
	<u>49.147</u>	<u>53.590</u>

24. COSTO DE VENTAS

El detalle de los costos de ventas por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015, son los siguientes:

Años terminados en Diciembre 31.	2.016	2.015
COSTO DE VENTA DON BOSCO	4.270.667	3.946.911
COSTO DE VENTA GIRON	1.410.210	592.127
	<u>5.680.877</u>	<u>4.539.038</u>

25. GASTOS DE VENTAS

El detalle de los gastos de venta por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015, son los siguientes:

Años terminados en Diciembre 31.	
2016	2015
203,445	165,890
86,528	26,077
2,566	2,644
35,863	24,336
328,401	218,947

26. GASTOS ADMINISTRATIVOS

El detalle de los gastos administrativos por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015, son los siguientes:

Años terminados en Diciembre 31.	
2016	2015
205,173	247,381
88,827	5,579
25,480	17,950
319,480	270,909

27. GASTOS FINANCIEROS

El detalle de los gastos financieros por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015, son los siguientes:

Años terminados en Diciembre 31.	
2016	2015
41,100	53,714
41,100	53,714

28. SANCIONES**28.1. De la Superintendencia de Compañías**

No se han aplicado sanciones a la Compañía, a sus Administradores, emitidas por parte de la Superintendencia de Compañías durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016.

28.2. De otras autoridades administrativas

No se han aplicado sanciones significativas a la Compañía, a sus Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas al 31 de diciembre de 2016.

29. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de preparación de nuestro informe (Abril 07, de 2017), no se han producido eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.