

panamerican & asociados co.

DIESEL INDUSTRIAL DISA S.A.

INDICE

Paginas No.

Opinión de los Auditores Independientes	3 - 5
Estado de Situación Financiera	6 - 7
Estado de Resultado Integral	8
Estado de Cambios en el Patrimonio	9
Estado de Flujos de Efectivo	10
Notas a los Estados Financieros	11 - 32



Panamercant & Asociados C.A.

Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas y Junta de Directores de:

Diesel Industrial DISA S.A.

1. Hemos auditado el estado de situación financiera adjunto de Diesel Industrial DISA S.A. al 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes: Estado de Resultado Integral, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de políticas de contabilidad significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

2. La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de esos Estados Financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, debido ya sea por fraude, o error.

Responsabilidad de los auditores

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Tales normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable acerca de que los estados financieros no contengan errores materiales.
4. Una auditoría incluye la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los saldos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio profesional del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, debido ya sea a fraude o error.



PANAMERICANA & ASOCIADOS

5. Al efectuar esas evaluaciones de riesgo, los auditores consideran el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía, a fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la empresa. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas y normas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.
6. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Bases para la opinión calificada:

Opinión:

7. En nuestra opinión los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos significativos la situación financiera de **Diesel Industrial DISA S.A.** al 31 de Diciembre del 2016 y el resultado integral de sus operaciones, de cambios en el patrimonio de los accionistas y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).



panamericana & asociados ca.

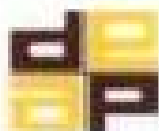
Informe sobre otros requisitos Legales y Reguladores

5. Nuestra opinión conjuntamente con los anexos, sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de Diesel Industrial DiSA S.A. como sujeto pasivo y agente de retención y percepción del ejercicio terminado al 31 de Diciembre del 2016 se emitan por separados una vez que la administración nos proporcione los Anexos respectivos.

Ing. Mario Martinez C., Socio
Representante Legal
RNC- No. 13.333

CONMARTINEZ C. LTDA.
RNAE No. 110

Guayaquil, Ecuador
Abril 18 del 2017



Panamericana & Asociados Ecuatorianos

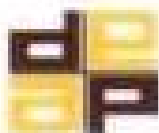
DIESEL INDUSTRIAL DISA S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
(Expresado en dólares)

		Años Terminados el 31 de Diciembre	
<u>ACTIVOS</u>		<u>2018</u>	<u>2016</u>
<u>ACTIVOS CORRIENTES</u>			
Electivo y Equivalentes al Electivo	(Nota A)	189.709,62	266.384,04
Activos Financieros	(Nota B)	268.326,55	282.573,31
Inventarios	(Nota C)	72.227,12	86.667,77
Servicios y Otros Pagos Anticipados	(Nota D)	21.688,74	32.182,66
Activos por Impuestos Corrientes	(Nota E)	<u>78.740,84</u>	<u>86.398,37</u>
Total Activos Corrientes	US\$	611.672,87	748.586,35
<u>ACTIVOS NO CORRIENTES</u>			
Propiedad, Planta y Equipo	(Nota H)	609.923,45	666.706,84
Otros Activos No Corrientes	(Nota N)	<u>1.497,67</u>	<u>1.497,67</u>
Total Activos No Corrientes	US\$	<u>611.421,12</u>	<u>668.203,51</u>
TOTAL ACTIVOS	US\$	<u>1.223.093,79</u>	<u>1.414.789,86</u>


Eca. Dana Vanessa Romero Rosero
Representante Legal
C.I. 0703392944


Lda. Zofia Velasquez Rosero
RUC No. 0701462621001
Registro Contador No. 20100

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros



panamericana & asociados c.a.

DIESEL INDUSTRIAL DISA S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
 (Expresado en dólares)

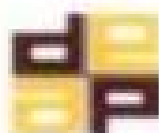
		Años Terminados al 31 de Diciembre	
<u>PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>		<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>PASIVO CORRIENTE</u>			
Cuentas y Documentos por Pagar	(Nota AA)	48.788,89	124.288,84
Suprergiros Bancarios	(Nota BB)	11.764,88	80.114,38
Obligaciones con Instituciones Financieras	(Nota CC)	78.792,11	68.833,23
Otras Obligaciones Corrientes	(Nota DD)	145.246,34	175.438,89
Cuentas por Pagar Diverseas Relacionadas	(Nota EE)	11.840,80	8.123,89
Anticipos de Clientes	(Nota FF)	8.016,06	81.082,87
Total Pasivos Corrientes	US\$	305.438,98	438.888,20
<u>PASIVOS NO CORRIENTES</u>			
Obligaciones con Instituciones Financieras	(Nota PP)	77.490,89	30.628,88
Cuentas por Pagar Diverseas Relacionadas	(Nota QQ)	7.464,81	0,00
Provisiones por Beneficios a Empleados	(Nota TT)	21.477,48	13.482,42
Otros Pasivos No Corrientes	(Nota WW)	838.792,48	138.488,88
Total Pasivos No Corrientes	US\$	927.135,48	282.599,18
TOTAL PASIVOS	US\$	941.882,46	889.837,38
<u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>		(Nota XX)	
Capital Social		38.000,00	38.000,00
Reserva Legal		18.421,30	18.421,30
Resultados Acumulados		28.753,86	211.108,83
Utilidad del Ejercicio		204.386,78	248.700,58
Total Patrimonio de los Accionistas	US\$	379.561,94	516.230,71
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	US\$	1.223.883,79	1.414.768,09

Ego. Dena Vanessa Romero Rosero
 Representante Legal
 C.I. 9703382944

Lcda. Zola Yllasquez Rosero
 RUC No. 0701487021081
 Registro Contador No. 20100

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros

Vélez 856 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera
 Teléfonos: 2510155 - 2513857
 Email: panamericanyasociados@gmail.com
 Guayaquil - Ecuador



PANAMERICANA & ASOCIADOS C.A.

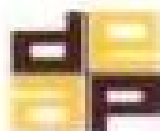
DIESEL INDUSTRIAL DISA S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
(Expresado en dólares)

	Años Terminados el 31 de Diciembre	
	2023	2022
INGRESOS OPERACIONALES		
VENTAS		
Ventas de Combustible	8.214.347,88	8.830.879,08
(-) Devolución en ventas	0,00	-192.983,98
Ventas de servicios (0%)	373.759,58	483.231,38
Total Ventas	US\$ 8.588.307,46	8.630.835,78
Total Ingresos Operacionales	US\$ 8.588.307,46	8.630.835,78
(-) Gastos y Gastos Operacionales		
Costo de Ventas y Producción	-7.364.809,20	-7.486.379,04
Gastos de Administración y Ventas	-850.826,20	-817.282,98
Gastos Financieros	-24.970,64	-17.287,84
Total Costos y Gastos Operacionales	-8.239.605,94	-8.400.828,87
Utilidad Operacional	US\$ 348.699,42	429.906,48
(-) Otros Ingresos No Operacionales		
Otros ingresos	212,26	3.479,84
Total Otros Ingresos No Operacionales	US\$ 212,26	3.479,84
(-) Otros Gastos No Operacionales		
Otros Gastos	-23.543,63	-34.453,47
Total Otros Gastos No Operacionales	US\$ -23.543,63	-34.453,47
Utilidad antes de Impuestos y Participación Trabajadores	325.367,05	398.932,85
(-) 15% Participación Trabajadores	-48.816,04	-59.839,68
(-) 22% Impuesto a la Renta	-73.379,34	-83.394,69
Utilidad del Ejercicio	US\$ 203.171,67	255.758,48


Edda Delta Vanessa Romero Rosero
Representante Legal
C.I. 0703382944


Lcda. Zolir Velazquez Rosero
RUC No. 0701452021001
Registro Contador No. 20100





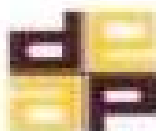
panamericana & asociados s.a.

**DIESEL INDUSTRIAL DISA S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares)**

	CÓDIGO CÓDIGO	REVENIR	MAYORES ACUMULADOS		TOTAL PATRIMONIO
		REVENIR 2016	CANTIDAD ACUMULADA	REVENIR 2016 DE REVENIR	
	001	0000	0000	0000	
Saldo al final del periodo		10.000.00	16.421.00	201.136.00	217.557.00
Saldo representativo del periodo inmediato anterior		10.000.00	16.421.00	201.136.00	217.557.00
Saldo del periodo inmediato anterior		10.000.00	16.421.00	201.136.00	217.557.00
Cambios del año en el patrimonio:		-	-	304.388.75	304.388.75
Transferencia de Reservas a otras cuentas patrimoniales		-	-	304.388.75	-
Reservas Mayor Total del Año (Cuentas subidas al periodo)				304.388.75	304.388.75

Edo. Dania Vanessa Romero Rosero
Representante Legal
C.I. 0703392944

Lda. Zaira Velásquez Rosero
RUC No. 0701452021001
Registro Contador No. 26100



panamericano & asociados ca.

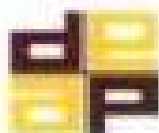
**DIESEL INDUSTRIAL DISA S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares)**

INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	98.874,42
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	178.117,49
Clases de saleros por actividades de operación	8.791.894,19
Clases provenientes de los ventas de bienes y prestación de servicios	8.791.894,19
Clases de pagos por actividades de operación	(8.896.717,49)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(7.387.498,79)
Pagos a y por cuenta de los impuestos	(91.296,40)
Clases pagas por actividades de operación	(171.516,00)
Ingresos a los gerentes pagados	(9.897,40)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(134.778,67)
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(178.286,42)
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(178.286,42)
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	94.364,36
Pagos de préstamos	(94.364,36)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(7.404,87)
EFFECTOS DE LA VARIACIÓN 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	98.874,42
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERÍODO	195.703,82
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO	294.578,24
CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIAS (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN	
GANANCIAS (PERDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	198.923,36
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	(66.778,29)
Ajustes por gastos de depreciación y amortización	171.516,00
Ajustes por gastos por impuestos a la renta	91.296,40
Ajustes por gastos por participación trabajadores	98.987,39
CAMBIO EN ACTIVOS Y PASIVOS:	28.633,22
(Incremento) Disminución en cuentas por cobrar clientes	28.633,22
(Incremento) Disminución en otras cuentas por cobrar	(11.964,47)
(Incremento) Disminución en artículos de proveedores	91,32
(Incremento) Disminución en inventarios	(7.899,00)
(Incremento) Disminución en otros activos	(1.492,25)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar proveedores	94.779,34
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	9.259,47
Incremento (disminución) en beneficios acumulados	9.897,40
Incremento (disminución) en artículos de clientes	19.272,21
Incremento (disminución) en otros pasivos	(91.103,00)
Flujo de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	178.117,49

Edo. Dania Vanessa Romero Rosero
Representante Legal
C.I. 0703355944

Leda Zora Velazquez Rosero
RUC No. 0701482021901
Registro Contador No. 20100

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Irtiz Vera
Teléfonos: 2510155 - 2513857
Email: panamericanoyassociados@gmail.com
Guayaquil - Ecuador



PANAMERICANA Y ASOCIADOS S.A.

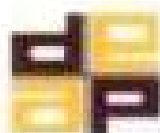
**DIESEL INDUSTRIAL DISA S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares)**

INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	88.874,42
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	338.227,89
Clases de cobros por actividades de operación	3.701.891,18
Clases de cobros de los cobros de bienes y prestación de servicios	3.701.891,18
Clases de pagos por actividades de operación	(3.240.737,49)
Pagos y provisiones por el suministro de bienes y servicios	(7.087.808,79)
Pagos a y por cuenta de los accionistas	(81.299,79)
Otros pagos por actividades de operación	(797.839,30)
Impuestos a los ganancias pagados	(78.907,40)
Otros ingresos (salidas) de efectivo	(794.728,81)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(175.295,41)
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(175.295,41)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	84.266,89
Pagos de préstamos	(85.901,24)
Otros ingresos (salidas) de efectivo	(7.634,35)
EFFECTO DE LA VARIACIÓN EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	-
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	88.874,42
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERÍODO	108.718,00
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO	197.592,42
CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PÉRDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN	
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 18% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	388.802,88
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	(24.719,30)
Ajustes por gastos de depreciación y amortización	175.734,30
Ajustes por gastos por impuesto a la renta	(87.184,58)
Ajustes por gastos por participación trabajadores	(35.799,32)
CAMBIO EN ACTIVOS Y PASIVOS:	24.876,82
Incremento (disminución) en cuentas por cobrar clientes	(26.242,10)
Incremento (disminución) en otros cuentas por cobrar	(35.584,51)
Incremento (disminución) en anticipos de proveedores	93,22
Incremento (disminución) en inventarios	(7.633,26)
Incremento (disminución) en otros activos	14.487,20
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(85.219,24)
Incremento (disminución) en otros cuentas por pagar	4.793,45
Incremento (disminución) en deudas a largo plazo	1.545,40
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	79.253,21
Incremento (disminución) en otros pasivos	(88.130,86)
Flujo de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	338.227,89


Edo. Diana Vanegas Romero Rosero
Representante Legal
C.I. 0703587944


Leda Zúñiga Vanegas Rosero
RUC No. 0701483031001
Registro Contador No. 20100

Vélez 556 y García Ayllón 5to Piso Edificio Briz Vera
Teléfonos: 2510155 - 2513587
Email: panamericanyasociados@gmail.com
Guayaquil - Ecuador



PANAMERICANO & ASOCIADOS S.A.

**DIESEL INDUSTRIAL DISA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

1. INFORMACIÓN GENERAL

DIESEL INDUSTRIAL DISA S.A., (La compañía), fue constituida en la ciudad de Machala, capital de la provincia de El Oro, República del Ecuador, el veinticinco de agosto del dos mil tres bajo la denominación de **DIESEL INDUSTRIAL DISA S.A.**, e inscrita Registro de la Propiedad del cantón Guabo el veintitrés de septiembre del dos mil tres, con el número 23 del libro mercantil.

Cabe indicar que mediante escritura pública celebrada en la ciudad de Machala, Capital de la Provincia de El Oro, República del Ecuador, con fecha veintitrés de marzo del año dos mil cuatro, se llevó a cabo el cambio de domicilio de la Compañía **DIESEL INDUSTRIAL DISA S.A.** del Cantón El Guabo a la ciudad de Machala y la Reforma del estatuto de la compañía, mediante resolución No. 04.M.DIC.-0221, e inscrita en el Registro de la Propiedad con fecha quince de noviembre del dos mil cuatro, con el número 878.

Su objetivo principal: Es el almacenamiento y la venta al por mayor de combustibles líquidos.

Capital Social

La compañía **DIESEL INDUSTRIAL DISA S.A.** cuenta con un Capital Social de \$ 30,000.00 Dólares de los Estados Unidos de América dividido en treinta mil acciones ordinarias y nominativas de un Dólar cada una de ellas.

En la actualidad sus principales accionistas son personas naturales domiciliadas en Ecuador y Estados Unidos de Norteamérica.

2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES UTILIZADAS

Las políticas contables más importantes utilizadas por la Sociedad en la preparación de sus estados financieros se detallan a continuación:



panamericana & asociados co.

Bases de presentación.- La empresa lleva sus registros de contabilidad sobre la base de negocio en marcha y prepara sus estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

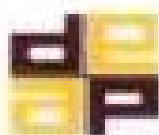
Uso de Estimaciones y Juicios - Al preparar los estados financieros, la Administración de la sociedad ha efectuado estimaciones y supuestos que afectan los montos de los activos, pasivos, ingresos y gastos. Estas estimaciones son subjetivas por naturaleza, implican incertidumbres y utilización del juicio, por lo tanto no pueden ser determinadas con precisión. En consecuencia, los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones. Las estimaciones importantes realizadas por la administración se refieren a: deterioro de los activos financieros, estimación de la recuperación de la cartera de crédito, productos por cobrar y otras cuentas a cobrar, deterioro de bienes realizables y bienes de uso, vida útil de los inmuebles, mobiliario y equipo, años de amortización de activos intangibles y diferidos y estimaciones de pasivo.

Efectivo y sus Equivalentes de Efectivo. Representa efectivo disponible en caja y bancos locales. En caso de existir sobregiros bancarios serán presentados en pasivos corrientes en el Estado de Situación Financiera.

Activos Financieros: La compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: Cuentas por Cobrar Clientes, Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas y Otras Cuentas por Cobrar.

Inventarios: Los Inventarios de materia prima se valorizan utilizando el método promedio ponderado, comparando al final de cada periodo los costos unitarios con el precio del mercado, con la finalidad de considerar un ajuste por deterioro.

Propiedad, Planta y Equipos: La propiedad, Planta y Equipo se reconoce inicialmente al costo de adquisición, y posteriormente al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulado. El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta.



panamericana & asociados ec.

Las tasas de depreciación están basadas en la vida probable de los bienes como sigue:

<u>Activos</u>	<u>Vida Útil</u>
Edificios	20 años
Instalaciones	10 años
Muebles y Enseres	10 años
Maquinaria y Equipos	10 años
Vehículos	5 años
Otros Activos	10 años

Valuación de los Activos Fijos: Al costo de adquisición. El costo de Activos Fijos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil.

<u>Activos</u>	<u>Índice Depreciación</u>
Edificios	5%
Instalaciones	10%
Muebles y Enseres	10%
Maquinaria y Equipos	10%
Vehículos	20%
Otros Activos	10%

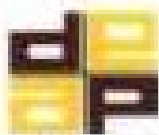
Provisión por Desahucio y Jubilación Patronal: Según el Art. #10 numeral 13 de la L.O.R.T.I., será deducible la totalidad de las provisiones para atender el pago de desahucio y de pensiones jubilares patronales, actuariamente formuladas por empresas especializadas o profesionales en la materia, siempre que, para las segundas, se refieran a personal que haya cumplido por lo menos diez años de trabajo en la misma empresa.

Participación a Trabajadores: Esta constituido con cargos a los resultados del año 2018 a las tasas de 15% de acuerdo con disposiciones legales.

Impuesto a la Renta

De acuerdo a lo establecido en el artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno todas las sociedades constituidas en el Ecuador estarán sujetas a la tarifa impositiva del 22% sobre su base imponible, las sociedades cuyas nominaciones sean extranjeras, estarán sujetas a la tarifa impositiva del veinticinco (25%) sobre su base imponible.

Según el artículo 37 de la Ley Régimen Tributario Interno 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 en activos productivos.



PANAMERICANA Y ASOCIADOS S.A.

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

Costo y Gasto: La definición de gastos incluye tanto las pérdidas como los gastos que surgen de las actividades ordinarias de la entidad. Entre los gastos de la actividad ordinaria se encuentran, por ejemplo, el costo de ventas, los salarios y la depreciación. Usualmente, los gastos toman la forma de una salida o depreciación de activos, tales como efectivo y otras partidas equivalentes al efectivo, inventario o propiedades, planta y equipos. Incluye todos los gastos administrativos, gastos de ventas, gastos financieros y otros gastos. Los Gastos deben ser reconocidos de acuerdo a la base de acumulación o devengo.

Contribución Solidaria sobre las utilidades: La compañía Diesel Industrial DISA S.A. ha cumplido según el art. 20 del Suplemento del Registro Oficial No. 758 de la Constitución de la República del Ecuador donde señala que las sociedades y las personas naturales que son sujetos pasivos del impuesto a la renta, así como los fideicomisos mercantiles que generaron utilidades en el ejercicio fiscal 2016 deberán cancelar la Contribución Solidaria Sobre las Utilidades.

Utilidad Neta por Acción - Se calcula dividiendo la utilidad neta disponible para los accionistas comunes entre la cantidad promedio de acciones comunes en circulación durante el período.

Anticipo de Impuestos a la Renta

A partir del ejercicio fiscal 2011 entró en vigor la norma que exige el pago de un " anticipo mínimo de impuesto a la renta ", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.



Impuesto a la renta diferido

La circular No.- NAC-DGECCGC12-00009 PUBLICADA EN EL Registro Oficial NO.- 716 del 6 de junio del 2012 indica que la aplicación de la deducibilidad de costos y gastos para efectos e impuestos a la renta se rige por las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento respectivo, y en ninguno de dichos cuerpos normativos se encuentra prevista la aplicación de una figura de reversos de gastos no deducibles de periodos anteriores para efectos de la determinación del Impuesto a la renta en el periodo corriente.

Con base a lo detallado en el párrafo anterior la Administración de la Compañía considera que al 31 de Diciembre de 2016 no se han producido diferencias temporales, entre las bases tributarias de los activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los Estados Financieros, que generen un activo adicional o pasivo adicional a la renta diferida.

Moneda funcional y de Presentación

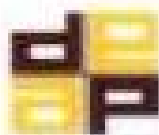
La sociedad presenta sus estados financieros en dólares de los Estados Unidos de América, moneda funcional, de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000.

Norma Internacional de Contabilidad No. 16: Propiedad Planta y Equipo

La normativa emitida por las NIC requiere la revaluación de los bienes inmuebles por medio de avalúos de peritos independientes al menos una vez cada cinco años eliminando la opción de mantenerlos al costo o revaluar otro tipo de bien.

Adicionalmente, ha permitido a algunas entidades reguladas convertir (capitalizar) el superávit por revaluación en capital acciones, mientras que la NIC 16 solo permite realizar el superávit por medio de la venta o depreciación del activo. Una consecuencia de este tratamiento es que las entidades reguladas que presenten un deterioro en sus activos fijos, deberán reconocer su efecto en los resultados de operación, debido a que no se podría ajustar contra el capital social. La NIC 16 indica que el deterioro se registra contra el superávit por revaluación y si no es suficiente, la diferencia se registra contra el estado de resultados.

La NIC 16 requiere que las propiedades, planta y equipo en desuso se continúen depreciando. La normativa emitida por las NIC permite que las entidades dejen de registrar la depreciación de activos en desuso y se reclasifiquen como bienes realizables.



panamericana & asociados ca.

ADMINISTRACION DE RIEGOS

Factores de Riesgo financieros

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgo financiero; riesgo de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en la gestión y diversificación del mercado en que opera y en la gestión de los gastos de operación y costos de productos terminados para la reventa, además de los riesgos relacionados con la obtención de crédito para garantizar su liquidez y sus inversiones. El programa tiene por objeto final minimizar potenciales efectos adversos que estos riesgos podrían generar en el desempeño financiero de la Compañía.

La administración de riesgo está bajo la responsabilidad de la Gerencia de la Compañía.

Riesgo de mercado

Los riesgos del mercado se dividen en:

Riesgo de tasa de interés

La compañía asume mínimos en fluctuaciones de tasas de interés, en razón de que no mantiene préstamos contratados con instituciones financieras ni terceros por lo cual en opción de la Gerencia, la Compañía no tiene una exposición importante a los riesgos de tasa de interés.

Riesgo de precio

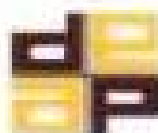
La compañía opera únicamente en el mercado local y por sus características de operación los precios de los servicios y costos contratados son generalmente negociados a precios de mercado. No mantiene negociaciones de largo plazo.

Riesgo de tipo de cambio

La Compañía realiza sus operaciones principales únicamente en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los Estados Financieros.

Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generado otras cuentas por pagar menos el efectivo y equivalentes de efectivo. El Capital total se calcula como el "Patrimonio neto" más la deuda neta.



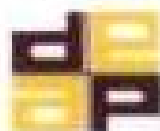
panamericano & asociados sa

Riesgo de Liquidez

La Administración dispone de información que le permite monitorear los requerimientos de flujos de efectivo; normalmente la sociedad tiene como objetivo contar con los recursos necesarios para solventar los gastos operacionales esperados durante un periodo de un mes, incluyendo el pago de obligaciones financieras cuando venzan; esto excluye el posible impacto de circunstancias extremas que no pueden predecirse razonablemente. A la fecha de emisión de este informe no se han detectado situaciones que a criterio de la Administración puedan ser consideradas como riesgo de liquidez.

Los ratios apalancamiento al 31 de diciembre del 2015 y 2016 fueron los siguientes:

	2015	2016
Proveedores	30.592,12	116.892,03
Otras Cuentas por pagar	18.198,87	7.404,81
	<u>48.791,99</u>	<u>124.296,84</u>
Efectivos y Equivalentes al Efectivo	169.709,62	265.364,04
Deuda Neta	<u>120.920,63</u>	<u>141.067,20</u>
Total Patrimonio Neto	279.531,33	525.231,91
Capital Total	<u>158.610,70</u>	<u>384.144,71</u>
Ratio de Apalancamiento	<u>76,24%</u>	<u>36,73%</u>

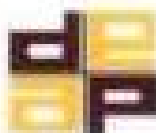


panamericano & asociados con

**DIESEL INDUSTRIAL DISA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

CONCILIACION TRIBUTARIA

Utilidad del Ejercicio	368.923,85
15% Participación Trabajadores	<u>59.838,58</u>
Utilidad Antes de Impuesto	339.085,27
(+) Gastos No Deducibles Locales	<u>34.453,47</u>
Saldo Utilidad Gravable	373.538,74
 Total Impuesto Causado	 93.384,99
(-) Anticipo Determinado Correspondiente al Ejercicio Fiscal Declarado	<u>-54.984,09</u>
 (=) Impuesto a la Renta Causado Mayor al Anticipo Determinado	 38.400,90
(+) Saldo de Anticipo Pendiente de Pago	25.311,95
(-) Retenciones en la Fuente realizadas del Ejercicio Fiscal	-26.543,19
Impuesto a la renta a Pagar	<u>36.769,66</u>



PANAMERICANA & ASOCIADOS S.A.

DIESEL INDUSTRIAL DISA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2016

(A) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

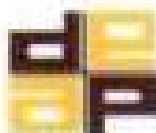
El detalle del Efectivo y Equivalentes al Efectivo al 31 de Diciembre del 2016 son como sigue:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Caja	1	87.172,42	181.788,08
Bancos	2	82.537,20	103.898,96
	USD	<u>169.709,62</u>	<u>285.687,04</u>
Caja		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Caja General		87.172,42	181.788,08
Caja Chica		800,00	800,00
	USD	<u>87.172,42</u>	<u>181.788,08</u>
<u>Bancos Locales</u>		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Banco Pichincha Cta. Cte. # 3103962004		635,89	8.624,50
Banco Pichincha Cta. Cte. # 3214110804		4.988,32	19.341,54
Banco Guayaquil Cta. Cte. # 13002181		1.672,54	474,53
Banco Del Azuay Cta. Cte. # 20150108		962,01	1.074,10
Banco Internacional Cta. Cte. # 198060183		73.987,04	82.575,43
Banco Pichincha Cta. Ahorros # 2203207		0,00	804,88
	USD	<u>82.537,20</u>	<u>103.898,96</u>

(B) ACTIVOS FINANCIEROS

El detalle de Activos Financieros al 31 de Diciembre del 2016 es como sigue:

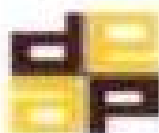
		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Clientes No Relacionados	1	208.857,48	247.799,83
Anticipo a Proveedores	2	4.034,21	1.993,88
Cheques protestados		6.422,90	0,00
Valores Por Cobrar Terceros	3	82.088,00	21.099,72
Prestamos a Empleados	4	800,00	1.474,44
Anticipos de Intereses	5	0,00	15.886,74
(-) Provisión Cuentas Incobrables		(1.634,02)	(2.781,28)
	USD	<u>389.538,57</u>	<u>382.873,21</u>



PANAMERICANA & ASOCIADOS S.A.

**DIESEL INDUSTRIAL DISA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2016**

<u>1. Clientes No Relacionados</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Agricola Inca - Orincho	0.00	1,320.88
Agricola Cia. Ltda.	0.00	1,100.78
Agrobanasa S.A.	1,622.08	2,162.78
Agropecuaria Surja	0.00	1,045.88
Agustin Pesantes Manuel	2,309.27	2,183.40
Almaras S.A.	2,007.83	2,469.88
Araya Hermida Franco	2,162.78	2,162.78
Balanderos S.A.	2,379.08	3,882.07
Banferenda Lujano S.A.	0.00	1,119.88
Barete S.A.	0.00	2,004.04
Bebres Jara Pablo	4,238.82	4,214.88
Beralegrasa Cia. Ltda.	0.00	1,838.20
Biotecnologia	0.00	1,378.88
Braconia S.A.	0.00	1,081.38
Cajaca Camaronera	0.00	2,162.78
Callero Esteban Segundo	0.00	1,101.23
Camaronera DMC S.A.	0.00	2,162.78
Camaronera Fajal S.A.	0.00	2,182.40
Camaronera La Victoria	0.00	1,088.24
Camaronera Limoncel Cia. Ltda.	0.00	4,079.88
Camaronera Nasser S.A.	0.00	1,081.40
Camaronera Olimpia	0.00	1,540.88
Camaronera Pirene	1,088.24	1,088.24
Camaronera Campryam S.A.	0.00	1,381.73
Camaronera S.A.	18,480.02	2,184.02
Campanella Palacios	87.07	4,384.88
Casasa S.A.	0.00	1,373.11
Compas S.A.	0.00	1,123.00
Compañia de Produccion	1,081.38	1,088.26
Constructora	10,738.08	8,814.74
Constructora Canallo	8,480.88	8,817.80
Copacimma S.A.	0.00	2,162.78
Criadero Bioacuicultura	0.00	1,287.87
Criales S.A.	0.00	2,302.48
Crustaceos Cia. Ltda.	0.00	1,513.94
Dani Sanchez Luis	2,885.34	1,287.87
Expansa Valiente Diego	0.00	8,878.88
Expansa Valiente Jorge	308.00	1,788.00
Exportadora Callero	2,588.83	1,188.83
Farrago Guadalupe Carlos	3,820.88	2,857.73
Felic S.A.	0.00	2,201.88
Frustrati S.A.	8,882.82	3,244.17
Gonzalez Duarte Cuamir	888.22	1,081.38
Gran Pacifico	0.00	1,287.87
Gresteres S.A.	0.00	1,081.38
Grupo Pasaqui Celisares Cia. Ltda.	0.00	2,184.02
Guano Martinez	0.00	1,081.38
Heng Xin Cia. Ltda.	8,488.88	7,888.73
Impulsadora	4,122.88	4,087.88
Jaramila Cia. Ltda.	0.00	1,822.08
La Bonta	0.00	2,188.74
Languinosa Corallo Cia. Ltda.	1,288.41	1,287.87
Linge S.A.	0.00	8,287.88
Madero Romero Hector	10.82	2,378.08



panamericana & asociados ca.

March Abanirany Almar	0.00	2,040.00
March-erdy Antonio	0.00	2,040.00
March-erdy Jonathan	0.00	1,020.00
Martincorp S.A.	6,488.34	2,162.78
Nostramo S.A.	0.00	2,164.02
Ocasalexport S.A.	1,244.21	2,488.40
Palacios Gomez Jaime	0.00	1,222.53
Paladines Cordova Fabian	0.00	1,321.48
Palato Palacios Torres	0.00	2,712.47
Pasantes Orlano Ernesto	0.00	3,080.00
Pescuera San Miguel	1,081.38	2,162.78
Pescuera Santa Ana	1,185.52	1,297.87
Preifal Cia. Ltda.	0.00	1,873.45
Produser	0.00	1,081.38
Productos Cultivos	0.00	4,298.81
Productos de Exportacion	687.88	2,829.88
Rosamar Cia. Ltda.	0.00	5,406.38
Rosamar Cia. Ltda.	7,588.73	4,325.58
Rogner S.A.	1,081.38	5,482.08
Santa Catalina	3,001.12	2,162.78
Sentrisa Marina S.A.	1,244.21	4,978.80
Shingking S.A.	0.00	1,529.08
Sudra S.A.	0.00	1,020.00
Sociedad Civil Amigos	0.00	1,081.40
Sociedad Civil de hecho MZ	18,187.34	20,548.41
Solares y Maquinarias SC	0.00	3,878.01
The Tesaka Springs Company	0.00	1,823.01
Tones Jimenez Edgar	0.00	2,254.54
Tropimar S.A.	0.00	4,325.58
Valeretti CA. Veloz	0.00	1,297.87
Zhu Hengpeng	0.00	4,325.58
Otros Valores menores a \$1000	78,320.68	22,553.27
	USD 208,587.48	247,798.62

3. Anticipos a Proveedores

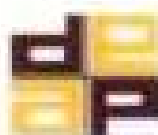
	2018	2018
Cedillo Gonzalez Emilia	0.00	1,320.68
Carabino S.A.	0.00	1,731.30
Concesionaria Comergue	0.00	24.00
Concesionaria Cocorite	0.00	30.00
Cordova Wilches Mariana	0.00	135.00
Dietum S.A.	0.00	124.88
Ensaime	0.00	150.00
Holym Rosales	184.31	0.00
Isabella Hidalgo Juan	0.00	238.00
Jofre Cordoba	1,000.00	0.00
Mixolanz del Arzuende	0.00	50.00
Nolva	700.00	0.00
Oiga Plasmio	200.00	0.00
Petroecuador	470.88	0.00
Reguma Equinoccial	1,458.38	0.00
	USD 4,024.21	1,883.88

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Britz Vera

Teléfonos: 2510155 - 2513887

Email: panamericanyasociados@gmail.com

Guayaquil - Ecuador



panamericana & asociados s.a.

**DIESEL INDUSTRIAL DISA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2016**

3. Terceros

Cuzman Candipulla Alba

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	52.098,00	21.098,72
US\$	<u>52.098,00</u>	<u>21.098,72</u>

4. Prestamos a Empleados

Machuca Bofoz Carlos
Molina Carlos Mayel
Pizarro Rivera Kelly
Savarrin Huastu Santos
Tiliana Cordova Geomery
Vargas Castillo Maria

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	500,00	200,00
	200,00	300,00
	0,00	400,00
	0,00	200,00
	150,00	0,00
	0,00	374,44
US\$	<u>900,00</u>	<u>1.474,44</u>

5. Anticipo de Intereses

Morera

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	0,00	10.888,74
US\$	<u>0,00</u>	<u>10.888,74</u>

(C) INVENTARIOS

El detalle de inventarios al 31 de Diciembre del 2016 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Inventario de Combustible	72.227,12	80.057,77
US\$	<u>72.227,12</u>	<u>80.057,77</u>

(D) SERVICIOS Y OTROS PAGOS POR ANTICIPADO

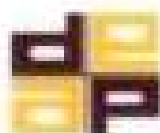
El detalle de Servicios y Pagos por Anticipados al 31 de Diciembre del 2016 fue como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Valores Prepagados	21.858,74	34.318,34
Anticipo Part. Utilidades	0,00	7.834,32
US\$	<u>21.858,74</u>	<u>32.152,66</u>

1. Valores Prepagados

Seguros Prepagados
Reneac
Garantia Bancaria

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	18.583,10	18.373,36
	40,00	44,58
	4.555,54	5.900,00
US\$	<u>21.858,74</u>	<u>34.318,34</u>



PANAMERICANO & ASOCIADOS CO.

**DIESEL INDUSTRIAL DISA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2016**

(E) ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

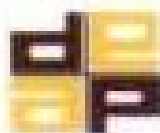
El detalle de Activos por Impuestos Corrientes al 31 de Diciembre del 2016 fue como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Credito Tributario IVA	25.061,75	29.782,94
Credito Tributario (SR)	25.311,65	25.943,19
Anticipo de impuesto a la Renta	<u>25.367,34</u>	<u>29.672,44</u>
US\$	<u>75.740,74</u>	<u>85.398,57</u>

(H) PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

El detalle de Propiedades, Planta y Equipos al 31 de Diciembre del 2016 son como sigue:

CONCEPTO	SALDO AL 31/12/16	COMPRAS- ADICIONES	AJUSTES O RECLASIFICACIONES	SALDO AL 31/12/16
<u>COSTO</u>				
Terrenos	25.003,11	0,00	0,00	25.003,11
Edificio	104.183,24	0,00	0,00	104.183,24
Instalaciones	0,00	53.277,60	0,00	53.277,60
Muebles y Enseres	6.833,34	647,37	0,00	6.833,34
Maquinaria, Equipos	136.141,10	30.255,49	0,00	136.391,89
Equipos de Computacion	10.244,09	1.512,78	-1.544,43	10.219,40
Vehículo	781.809,94	88.193,13	0,00	781.772,97
Equipos de Comunicación	4.090,00	965,00	-323,00	4.732,00
Otros Activos Fijos	6.266,96	2.249,61	0,00	6.301,96
US\$	<u>997.548,95</u>	<u>177.193,98</u>	<u>-1.867,43</u>	<u>1.142.335,31</u>
<u>DEPRECIACION</u>				
Edificio	-36.401,12	-5.207,68	0,00	-41.608,78
Instalaciones	0,00	-2.666,88	0,00	-2.666,88
Muebles y Enseres	-2.779,52	-619,70	0,00	-3.394,22
Maquinaria, Equipos	-35.279,71	-12.253,40	0,00	-37.533,11
Vehículo	-252.341,87	-66.885,71	0,00	-319.227,58
Equipos de Computacion	-5.813,41	-5.581,82	1.544,43	-9.850,80
Equipos de Comunicación	-1.348,79	-602,10	323,00	-1.627,89
Otros Activos Fijos	-3.164,12	-483,40	0,00	-3.647,52
Total Depreciación Acumulada	<u>US\$ -367.129,45</u>	<u>-129.321,47</u>	<u>1.867,43</u>	<u>-475.629,47</u>
Saldo al final del año	<u>US\$ 630.419,50</u>	<u>47.872,51</u>	<u>0,00</u>	<u>678.292,01</u>



panamericana & asociados co.

**DIESEL INDUSTRIAL DISA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2016**

(N) OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

El detalle de Otros Activos No Corrientes al 31 de Diciembre del 2016 es como sigue:

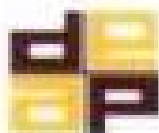
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Inversiones en Negocios Conjuntos	100.00	100.00
Activos por Impuestos Diferidos	1.387.67	1.387.67
USD	<u>1.487.67</u>	<u>1.487.67</u>

(AA) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El detalle de Cuentas y Documentos por Pagar al 31 de Diciembre del 2016 son como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Proveedores No Relacionados	1 20.062.06	109.281.30
Proveedores Relacionados	2 10.630.06	7.610.73
Otras Cuentas Por Pagar No Relacionadas	3 18.196.87	7.404.81
USD	<u>48.798.99</u>	<u>124.296.84</u>

<u>1. Proveedores No Relacionados</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Banco Internacional	22.31	8.46
Caba Cañar Rosa	0.00	218.17
Cams Seguro Camseg S.A.	0.00	328.18
Consejo Ecuatoriano	0.00	26.63
Corporacion Nacional	122.70	0.00
Empresa Electrica Publica Estrategica	349.37	0.00
Empresa Publica de Hidrocarburos del Ecuador Petroecuador	17.731.73	31.177.55
Ferret Agite Luis	24.50	308.78
Masquinerias y Vehiculos S.A. Mavessa	0.00	71.400.31
Meja Zambrano Monica	0.00	455.40
Moscoso Garcia Sando	0.00	1.500.00
Ordovez C. Ltda.	0.00	518.38
Otros Valores año 2015	73.96	0.00
Petrola Multis Water	218.27	0.00
Pozos Garcia Premier	1.000.00	0.00
Qte Seguros Colonial S.A.	0.00	2.808.59
Solado Tech	818.20	0.00
Tecnocebro del Azule S.A.	0.00	305.91
USD	<u>20.062.06</u>	<u>109.281.30</u>



PANAMERICANA Y ASOCIADOS S.A.

DIESEL INDUSTRIAL DISA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2016

1. Proveedores Relacionados

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Diatom S.A.	433,53	374,58
Estacion de Servicio Marod C. Ltda.	6.168,02	7.060,05
Romero Saco Rosa	3.552,41	0,00
Rosero Quimanta Esperanza	278,00	276,00
US\$	<u>10.830,96</u>	<u>7.810,73</u>

1. Otras Cuentas por Pagar No relacionadas

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Credimetrica JAAPR C&A 7288	4.908,79	0,00
Credimetrica C&A 3354	13.288,08	7.404,81
US\$	<u>18.196,87</u>	<u>7.404,81</u>

(BB) SOBREGIRO BANCARIO

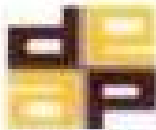
El detalle de Sobregiro Bancario al 31 de Diciembre del 2016 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Cheques Girados y no Pagados	13.754,68	80.114,38
US\$	<u>13.754,68</u>	<u>80.114,38</u>

(CC) OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

El detalle de Obligaciones con Instituciones Financieras al 31 de Diciembre del 2016 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Prest. Banco de Guayaquil Cta. Cte.# 13603181	7.673,90	6.354,16
Prest. Banco Pichincha Cta. Cte. 3103963054	12.692,67	13.988,68
Prest. Banco del Austro Cta. Cte.# 20150106	58.368,56	36.521,16
Credito. Dinara Club	69,38	71,33
US\$	<u>78.792,11</u>	<u>56.935,33</u>



PANAMERICANA & ASOCIADOS C.A.

**DIESEL INDUSTRIAL DISA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2016**

(DD) OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

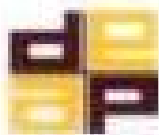
El detalle de Otras Obligaciones Corrientes al 31 de Diciembre del 2016 es como sigue:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Con la Administración Tributaria	1	988.23	2.113.96
Impuesto a la Renta del Ejercicio		72.376.34	81.364.69
Obligaciones con el IESS	2	6.041.48	7.408.34
Obligaciones con los Empleados	3	17.000.33	12.170.49
Retención Contribución Solidaria 3.33% Empleados		0.00	15.96
Utilidades a Empleados por Pagar		0.00	604.88
Participación Trabajadores por pagar 10%		45.838.26	59.838.56
	US\$	<u>146.240.34</u>	<u>175.432.89</u>

<u>1. Con la Administración Tributaria</u>		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Amonio Inmueble		40.00	0.00
En Relación de Dependencia		527.53	226.49
Honorarios Profesionales		0.00	106.67
Otras Retenciones 2%		116.19	332.94
Otras Retenciones 8 %		1.01	46.11
Promoción y Publicidad		0.00	4.10
Seguros y Reaseguros		2.81	0.00
Transf. De bienes muebles de naturaleza corporal		55.59	145.20
Transporte		6.25	16.80
Retención 10%		3.67	0.00
Retención 30%		100.22	0.00
Retención 30%		323.46	309.83
Retención 10%		36.43	499.48
Retención 100%		60.00	303.33
	US\$	<u>988.23</u>	<u>2.113.96</u>

<u>2. Obligaciones con el IESS</u>		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Aporte al IESS		4.020.79	4.652.36
Fondos de Reserva		1.126.52	1.413.04
Prestamos Quimograficos		894.18	1.142.93
	US\$	<u>6.041.48</u>	<u>7.408.34</u>

<u>3. Obligaciones con los Empleados</u>		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Decimo Tercer Sueldo		1.560.37	1.393.09
Decimo Cuarto Sueldo		6.130.16	6.763.01
Vacaciones		5.269.81	3.542.43
	US\$	<u>17.000.33</u>	<u>12.170.49</u>



panamericana & asociados co.

**DIESEL INDUSTRIAL DISA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2016**

(EE) CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS

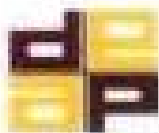
El detalle de Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas al 31 de Diciembre del 2016 es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Romero Blacio Luis Orlando	10.000,00	0,00
Intereses Por pagar Accionista	7.840,80	8.122,89
US\$	<u>17.840,80</u>	<u>8.122,89</u>

(KK) ANTICIPO DE CLIENTES

El detalle de Anticipo de Clientes al 31 de Diciembre del 2016 es como sigue:

		<u>2015</u>	<u>2016</u>
Anticipos de Clientes por Ventas	1	<u>8.010,06</u>	<u>81.082,97</u>
		<u>8.010,06</u>	<u>81.082,97</u>
<u>1. Anticipo de Clientes por Ventas</u>		<u>2015</u>	<u>2016</u>
Camareros ANV		0,00	5.400,95
Comes Cordova Julio		0,00	1.001,39
Cuentas en Participacion		0,00	5.481,20
Exportadora Maraca C.A.		0,00	2.073,68
Godoy Cia. Ltda.		0,00	1.081,39
Gonzalez Duarte Diomar		0,00	57.321,33
Productores de Camaron De El Oro PCD Cia. Ltda.		0,00	4.462,54
Productos de Exportacion Diomar Cia. Ltda.		0,00	1.381,39
Otros Valores Menores a \$1000		<u>8.010,06</u>	<u>3.173,10</u>
US\$		<u>8.010,06</u>	<u>81.082,97</u>



panamericana & asociados ca.

DIESEL INDUSTRIAL DISA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2016

(PP) OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS L/P.

El detalle de las Obligaciones con Instituciones Financieras al 31 de Diciembre del 2016 es como sigue:

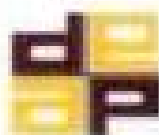
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Prest. Banco de Guayaquil Cta. Cte.# 13003181	6.384,16	0,00
Prest. Banco Pichincha Cta. Cte. 3152962004	49.630,81	7.519,00
Prest. Banco del Austro Cta. Cte.# 20180108	21.905,72	13.108,68
US\$	<u>77.920,69</u>	<u>20.627,68</u>

- ✓ **Banco Guayaquil: Préstamo 1**
Fecha Inicio septiembre 11 del 2014; Fecha Final septiembre 20 del 2017; Monto del Préstamo US\$ 21,140.00 con tasa de interés de 11,23% anual.
- ✓ **Banco Del Austro: Préstamo 2**
Fecha Inicio julio 29 del 2015; Fecha Final septiembre 29 del 2016; Monto del Préstamo US\$ 39,135.50 con tasa de interés de 11% anual.
- ✓ **Banco Del Austro: Préstamo 3**
Fecha Inicio abril 26 del 2015; Fecha Final abril 26 del 2018; Monto del Préstamo US\$ 97,300.00 con tasa de interés de 11,23% anual.

(QQ) CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS L/P.

El detalle de las Cuentas Por Pagar Diversas Relacionadas al 31 de Diciembre del 2016 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Credimetrica OBA 3354	7.404,81	0,00
US\$	<u>7.404,81</u>	<u>0,00</u>



panamericana & asociados cia

DIESEL INDUSTRIAL DISA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2016

(TT) PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

El detalle de las Provisiones por Beneficios a Empleados al 31 de Diciembre del 2016 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Provisión Jubilación Patronal	14.583,00	33.382,41
Provisión por Desahucio	8.894,49	10.100,01
US\$	<u>21.477,49</u>	<u>33.482,42</u>

(WW) OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

El detalle de Otros Pasivos No Corrientes al 31 de Diciembre del 2016 es como sigue:

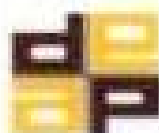
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Prestamos de Accionistas	1 150.478,02	4.174,21
Dividendos Por Pagar	2 388.286,47	336.286,47
US\$	<u>538.762,49</u>	<u>339.460,68</u>

1. Prestamo de Accionistas
Romero Blacio Gato

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	150.478,02	4.174,21
US\$	<u>150.478,02</u>	<u>4.174,21</u>

2. Dividendos Por Pagar
Romero Blacio Edgar
Romero Blacio Gato

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	154.218,50	109.218,50
	238.070,97	226.070,97
US\$	<u>388.286,47</u>	<u>335.286,47</u>



panamericana & asociados ec

DIESEL INDUSTRIAL DISA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2016

(XX) PATRIMONIO

		2016	2015
Capital Social	1	30.000,00	30.000,00
Reservas	2	16.421,50	16.421,50
Resultados Acumulados	3	28.783,08	233.109,83
	US\$	75.174,58	279.531,33

1. Capital Suscrito o Asignado		2016	2015
Romero Blacio Galo		15.000,00	15.000,00
Romero Blacio Edgar		15.000,00	15.000,00
	US\$	30.000,00	30.000,00

2. Reservas de Resultado		2016	2015
Reserva Legal		16.421,50	16.421,50
	US\$	16.421,50	16.421,50

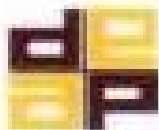
3. Resultados Acumulados		2016	2015
Ganancias Acumuladas		42.363,74	346.720,48
Perdidas Acumuladas		-13.580,66	-13.510,65
	US\$	28.783,08	233.109,83

El capital suscrito y pagado es de Treinta Mil 00/ 100 Dólares de los Estados Unidos de América, dividido en 30.000 Acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1,00 cada una como sigue:

Accionistas	No. De Acciones	Valor Por Accion	% por Accion	Valor Total 2016
Romero Blacio Galo Heriberto	15.000	1,00	50,00%	15.000,00
Romero Blacio Edgar Marique	15.000	1,00	50,00%	15.000,00
	30.000		100%	30.000,00

Reglamento a la Ley Orgánica de Discapacidades.

De acuerdo con el Registro Oficial No. 145 DEL REGLAMENTO A LA LEY ORGANICA DE DISCAPACIDADES todas las compañía que pasen o superen los 25 trabajadores debe de tener un discapacitado por cada 25 empleados, los mismos que al terminar el año económico se convierte un título de crédito a favor de la compañía y que se liquida en la conciliación tributaria.



panamericana & asociados sa

Reserva Legal

De acuerdo a la legislación vigente la compañía debe transferir el 10% de las utilidades líquidas a la reserva legal, hasta que dicha reserva sea equivalente al 50% del capital suscrito.- La reserva legal puede utilizarse para compensar pérdidas o para aumentar el capital, pero solamente puede distribuirse entre los accionistas en caso de liquidación de la sociedad.

Resultados del Ejercicio Utilidad

Al 31 de diciembre del 2016, la compañía **DIESEL INDUSTRIAL DISA S.A.** Obtuvo una Utilidad Neta US\$ 246.700,58

En cumplimiento de las disposiciones contenidas en la ley de compañías, hemos obtenido de los administradores información sobre las operaciones y registros de **Diesel Industrial DISA S.A.** Así mismo hemos revisado sus estados financieros al 31 de diciembre del 2016 conforme a lo cual informamos lo siguiente:

1. No hemos encontrado activos y pasivos monetarios que pierdan su valor y que no estén pactadas a una tasa equivalente.

Adopción de Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera " NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF", que generaron un saldo acreedor éste sólo podrá capitalizarse 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.

La convergencia de los estados financieros a las normativas internacionales de información financiera, busca homologar los balances de las empresas con la normativa local.

La compañía **Diesel Industrial DISA S.A.** Ha dado cumplimiento a las disposiciones mediante resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías.



panamericana & asociados sa

Ley Reformativa para la Equidad Tributaria del Ecuador

El 29 de diciembre del 2007, mediante Registro Oficial No 242 se publicó la Ley Reformativa para la Equidad Tributaria del Ecuador, la cual fue aprobada por la Asamblea Constituyente. La indicada Ley trae entre otros cambios importantes modificaciones al Código Tributario, Ley de Régimen Tributario interno en materia de Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado, y Consumos Especiales y creación de nuevos impuestos, entre ellos el del 5% a la Salida de Divisas (ISD). Esta ley entró en vigencia a partir del 1 de junio del 2011.

Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de Diciembre del 2016 y la fecha de preparación del Informe de Auditoría (18 de abril, 2017) no se produjeron eventos que en la opinión de la administración de la compañía pudieron tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.

Aprobación de Estados Financieros

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016, han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En la opinión de la administración, estima no habrá modificaciones al contenido de los mismos.