

“ESTACION DE SERVICIO NARANCAY CIA. LTDA.”
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EJERCICIO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

INFORMACION GENERAL

Establecimiento y últimas reformas importantes a su estatuto social.

La compañía fue constituida el 30 de Diciembre de 1999 con el objetivo de dedicarse a la administración de Estaciones de Servicio, compraventa de lubricantes bajo contrato de distribución debidamente celebrado con compañías comercializadoras legalmente autorizadas por el Estado Ecuatoriano, venta de víveres y demás artículos afines a los llamados Super Mart combustibles, así como cualquier operación relacionada con estas actividades.

El 01 de enero del 2005, se inscribió en el registro mercantil la escritura de conversión monetaria.

Domicilio principal.

La dirección de la Compañía y su domicilio principal es Panamericana Sur KM 1.5, ubicada en la ciudad de Cuenca-Ecuador.

Durante el ejercicio no ha habido variaciones en la composición capital que está conformado de la siguiente manera:

SOCIO		CAPITAL SUSCRITO PAGADO
RIGOBERTO VINTIMILLA A	25%	5100
SILVIA VEGA CISNEROS	31.25%	6375
SUSANA VEGA CISNEROS	31.25%	6375
ANDRES VEGA CISNEROS	6.25%	1275
GABRIELA VINTIMILLA VEGA	1.50%	306
JUANA VINTIMILLA VEGA	1.50%	306
ISABEL VINTIMILLA VEGA	1.50%	306
RIGOBERTO VINTIMILLA VEGA	1.75%	357
	100.00%	20400

Al cierre del ejercicio el personal empleado por la empresa fue de 23 personas, distribuidos en 10 personas administrativas, 5 personas de Mobil Mart y 9 personas en islas.

RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la elaboración de estos estados financieros. Cabe recalcar que estas políticas fueron diseñadas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2016 y fueron aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

“ESTACION DE SERVICIO NARANCAY CIA. LTDA.”
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EJERCICIO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

Bases de preparación de estados financieros

Los estados financieros adjuntos de ESTACION DE SERVICIO NARANCAY CIA. LTDA. fueron preparados tal como lo requieren las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Cambios en las políticas contables

Normas nuevas y modificadas adoptadas por la Compañía:

No se han modificado en sustancia las normas una vez que fueron aplicables por primera vez para el ejercicio financiero que comenzó a partir de 1 de enero de 2013 las mismas se han mantenido en el desarrollo del ejercicio 2016,

Cumplimiento con las NIIF

Los estados financieros de la Compañía comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2016; incluyen además los estados de resultados y otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2016. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con la última traducción vigente de las NIIF, a partir de este año el área tributaria, se puede observar que también esta exigiendo ya en sus informes aplicación de NIFF. Se hizo un análisis de los activos para expresar o no su costo razonable, lo detallamos en cada rubro.

Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

Efectivo y equivalentes

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios no recurrentes. Los sobregiros bancarios al cierre del ejercicio económico son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

Activos financieros

Los activos financieros son instrumentos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

“ESTACION DE SERVICIO NARANCAY CIA. LTDA.”
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EJERCICIO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

Reconocimiento inicial y des-reconocimiento

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja en la fecha de negociación, es decir, cuando se observe la presencia de una compra o venta de un activo financiero bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un período que generalmente está regulado a un plazo no mayor de 90 días.

Clasificación de activos financieros

La Compañía clasifica sus activos financieros únicamente en la categoría de activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, dentro de los cuales engloba clientes, documentos por cobrar tanto relacionados como no relacionados. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros

Préstamos y cuentas por cobrar:

Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. Los préstamos y cuentas por cobrar incluyen:

Efectivo y equivalentes de efectivo: Muestran el efectivo disponible de la Compañía, así como las inversiones mantenidas hasta el vencimiento con plazos inferiores a 90 días.

Deudores comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por clientes por la venta de combustibles y otros bienes y servicios afines prestados en el curso normal de los negocios. El período de crédito promedio sobre la prestación de servicios es de 15 a 30 días que se pueden extender hasta 45 días, el porcentaje de ventas a crédito en la empresa no supera un 10% del total de venta mensual, por lo que la empresa no refleja problemas de cartera vencida.

Bajo esta premisa no se considera hacer una provisión para incobrables, se mantiene el saldo que se ha venido arrastrando desde años anteriores.

Otras cuentas por cobrar: Representadas principalmente por préstamos a empleados y otros menores.

DETALLE:

OTRAS CUENTAS POR COBRAR:	51328.58
---------------------------	----------

Cuentas X Cobrar Terceros:		31207.35
ANDRES VEGA CISNEROS (LIQUIDACION EMPLEADO)	25611.73	
LUIS QUINTANILLA HIJO (COMPRA POLLERIA)	5595.62	
		355.88
LIQUIDACIONES PENDIENTES DE CAJA CHICA	355.88	
Son valores de pequeños pendientes de entregar		
liquidaciones de compra		
CUENTAS X COBRAR HIJO SOCIOS		100.92
Préstamos a Iván Quintanilla Hijo	100.92	

“ESTACION DE SERVICIO NARANCAY CIA. LTDA.”
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EJERCICIO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

LIQUIDACION PENDIENTES DE DESGLOSAR		5957.08
Son pagos a Personas con nivel de rusticidad , pendientes		
pendientes de entregar al cierre del ejercicio, liqui-		
das en el año 2017		
MAESTRO ALBAÑIL Y JARDINERO JOSE VALLADARES	2188.29	
CESAR TIGRE MANTENIMIENTO TANQUERO	493.12	
CRISTIAN ZHAGUI MANTNIMIENTO MOTO Y MENSAJERIA	564.36	
MARIANA TORRES (PAGO COMPRA DE CEBOLLAS)	707.7	
SANTIAGO VILLA (PERCHERO DE EPOCAS DE FERIADO	544.35	
BLANCA BEATRIZ CAMPO (AYUDA SOCIAL)	431.33	
FRANKLIN ANCHUNDIA GASTOS DE MENSAJERIA	208.64	
WILMER BELESACA ARREGLOS ISLAS	493.12	
FAUSTO BARCO SERVICIOS PRESTADOS	326.17	
FRANCISCO CARRERA		13707.35
PROVEEDOR DE VARIOS, SE LE OTROGO PRESTAMO		
POR EL CUAL SE LE COBRARA INTERESES DEL 1%		
MENSUAL		

Cabe mencionar que todos estos movimientos son originados en el año 2016.

Medición posterior:

Después del reconocimiento inicial, no existe mayor incidencia por cuanto no se calculan intereses al ser cuenta por cobrar productos de los movimientos diarios de la empresa, igual cosa se da en las cuentas por cobrar menores como el caso de los empleados y socios, los mismos que son descontados dentro de sus roles de pago o pagos de intereses a socios, al cierre de cada mes. Con esta política contable reamente se ha considerado que no amerita realizar una evaluación costo amortizado pues no existe la pérdida por deterioro del valor.

En cuanto a los descuentos que se realizan a los trabajadores en las instituciones con las que la empresa mantiene convenios, estos están debidamente autorizados por cada uno de ellos a través de un oficio por escrito que reposa en los archivos de cada uno de ellos.

Deterioro de activos financieros

Las cuentas por cobrar comerciales, al no tener mayores problemas no ha dado una reducción del importe en libros a través de la cuenta de activo denominada provisión para cuentas incobrables que se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar que se encuentran vencidas.

Cuando la Compañía considera que una cuenta por cobrar comercial no es recuperable, se hará esta provisión para dar de baja afectando la cuenta provisión para cuentas incobrables,

Baja en cuentas de activos financiero

“ESTACION DE SERVICIO NARANCAY CIA. LTDA.”
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EJERCICIO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando: i) expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y, ii) transfieran de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero.

Pasivos financieros

Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo ó como patrimonio de conformidad con la esencia del acuerdo contractual.

Reconocimiento inicial

La Compañía reconoce sus pasivos financieros en el estado de situación financiera cuando, y sólo cuando se convierta en parte obligada, según las cláusulas contractuales del instrumento financiero.

La Compañía no ha reportado pasivos financieros medidos al valor razonable con cambios en resultados.

Pasivos financieros identificados:

Son pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

Los pasivos financieros incluyen:

Obligaciones financieras: Estas cuentas corresponden a préstamos obtenidos de instituciones del sistema financiero ecuatoriano. Estos créditos fueron obtenidos sobre firmas y generan intereses explícitos a tasas vigentes en el mercado financiero ecuatoriano, el endeudamiento se ha realizado con el banco del AUSTRO Y BANCO DE LA PRODUCCION, los mismos que fueron aprobadas en junta general de accionistas y están cancelándose a la tasa de intereses del 10.5%, tenemos entregado como garantía, el AUTOTANQUE DE PLACAS ABB 8020 y está hipotecada la estación, al banco de la producción por la garantía bancaria para el proveedor EXXONMOBIL

Acreedores comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por la Compañía por la compra de bienes y servicios en el curso normal de sus operaciones. El período de crédito promedio sobre la prestación de servicios es de 10 a 15 días que se pueden extender hasta 30 días.

Otras cuentas por pagar: Representadas principalmente por préstamos de relacionados, que en su mayoría son superiores a los 12 meses por lo que se reconoce como pasivos no corrientes, y otros prestamos menores de terceros. Que no superan el plazo de 12 meses , dentro de los cuales se revela el crédito a las socios, Rigoberto Vintimilla y Susana Vega, que prefieren manejar su dinero como prestamos corrientes a la empresa, por los cuales perciben un intereses financieros del 1% mensual, por lo cual nos proporcionan comprobante de venta de soporte.

“ESTACION DE SERVICIO NARANCAY CIA. LTDA.”
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EJERCICIO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

Medición posterior

Después del reconocimiento inicial a valor razonable, los gastos por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva no superior al 12% anual, para los intereses a terceros y en el caso de los relacionados de acuerdo a la autorización dada por la junta de socios.

Los préstamos a socios de la empresa desde sus inicios de la compañía nacieron por un valor de 500.000 dólares, posteriormente la empresa no contaba con capital de trabajo, por lo que la Socia SILVIA VEGA CISNEROS, realizo préstamos por 200% los cuales han sido cancelados en algunos años manteniendo un saldo a la fecha de \$ 465.601,40 a la fecha.

Baja en cuentas de un pasivo financiero

Se dan de baja los pasivos financieros cuando expiran, cancelan o cumplen las obligaciones contractuales asumidas por la Compañía.

Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o al valor neto realizable, el menor. Son valuados con el método del costo promedio ponderado. Las compras son asentadas a su costo de adquisición. En caso de ser necesario, los inventarios se considera un margen de pérdida de hasta un 0.5% especialmente por las pérdidas en el super mart y también se reconoce pérdidas por evaporación en los combustibles inclusive inferiores a los ya autorizados., esta se ha contralado por los inventarios físicos diarios que se hacen.

En el caso de los Inventarios del Mobil Mart, Los asientos contables se generan directamente el momento que se da de baja un faltante o hay un cruce con otro producto, debido a que los proveedores generan códigos de barra en sus productos, los mismos que muchas veces son cambiados, entonces se da una cruce de códigos contables, entre lo que falta y sobra quedando el neto en la cuenta perdida por inventarios existencias reales, que se maneja en un porcentaje de 1% como aceptable en cuanto a las ventas realizadas.

En los inventarios de combustibles que se hacen diariamente, las perdidas por evaporación se maneja de la misma manera, pues en las gasolinhas tenemos siempre una evaporación, que en nuestro caso está muy por debajo del margen autorizado, en el caso del DIESEL este siempre hay sobrantes, que al final se netea y se deja la diferencia real.

Activos fijos

Medición inicial

Las partidas de activos fijos se miden inicialmente por su costo. El costo de los activos fijos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación

“ESTACION DE SERVICIO NARANCAY CIA. LTDA.”
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EJERCICIO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

y la puesta en condiciones de funcionamiento; incluye además una estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y/o retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación de los activos.

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.

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, valor residual 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.

A continuación se presentan las principales partidas de activos fijos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Activo</u>	<u>Tasas</u>
Instalaciones	40%
Muebles y enseres	10%
Maquinaria y equipo	10%
Equipo de computación	33%
Vehículos	10%
Otros activos	10%
Software contable	33%

Obligaciones laborales

Los beneficios laborales comprenden todas las retribuciones que la Compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la Compañía comprenden:

Beneficios a corto plazo

Son beneficios a corto plazo aquellos que se liquidan en el término de 12 meses siguientes al cierre del periodo en el que los empleados prestaron sus servicios. Los beneficios corto plazo son reconocidos en los resultados del año en la medida en que se devengan.

“ESTACION DE SERVICIO NARANCAY CIA. LTDA.”
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EJERCICIO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

La legislación laboral vigente establece que los trabajadores tienen derecho a recibir el 15% de las utilidades líquidas o contables de la Compañía. La participación laboral se registra con cargo a los resultados del ejercicio

Beneficios post-empleo

Son beneficios post-empleo aquellos que se liquidan después de que el empleado ha concluido su relación laboral con la Compañía, diferentes de los beneficios por terminación. Los beneficios post-empleo que poseen los empleados de la Compañía son:

Planes de aportaciones definidas (aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS): El costo de estos planes fueron determinados con base en la legislación laboral vigente, la cual establece que los empleadores deberán pagar al IESS el 12.15% de las remuneraciones mensuales percibidas por los empleados durante el periodo que se informa.

Planes de beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio): el costo de tales beneficios definidos por la leyes laborales Ecuatorianas fueron determinados utilizando el Método de la Unidad de Crédito Projectada, con valoraciones actuariales efectuadas por peritos independientes, este ejercicio fiscal se realizó este estudio actuarial, con la empresa actuaria, revelando los saldos por variaciones no realizadas a en años anteriores a la cuenta de patrimonio GANANCIAS Y PERDIDAS ACTUARIALES con el saldo neto de -24.875.84

Beneficios por terminación

Son beneficios por terminación aquellos que se liquidan cuando una de las partes da por terminado el contrato de trabajo. Los beneficios por terminación son reconocidos en los resultados del período que se pagan.

Impuestos corrientes

Los impuestos corrientes corresponden a aquellos que la Compañía espera recuperar o pagar al liquidar el impuesto a la renta corriente del período que se informa; estas partidas se muestran en el estado de situación financiera como activos y pasivos por impuestos corrientes.

Activos por impuestos corrientes

Los activos por impuestos corrientes incluyen las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía y los pagos efectuados en calidad de anticipos del impuesto a la renta.

Retenciones en la fuente:

Las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía durante el periodo que se informa y en periodos anteriores podrán ser utilizadas para: i) el pago del impuesto a la renta reconocido en los resultados del periodo que se informa o en el pago del impuesto a la renta reconocido en los resultados de los próximos 3 años, o, ii) recuperado mediante reclamos de pago

“ESTACION DE SERVICIO NARANCAY CIA. LTDA.”
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EJERCICIO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

en exceso o pago indebido antes de que se cumplan los plazos de prescripción de ese derecho legal, es decir, 3 años contados desde la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta del año correspondiente.

Anticipo mínimo del impuesto a la renta:

A partir del 2010, los contribuyentes deben pagar un anticipo mínimo del impuesto a la renta que será determinado mediante la suma aritmética de los siguientes rubros:

El 0.4% del Activo total, menos ciertas deducciones

El 0.4% del total de ingresos gravables para el cálculo del impuesto a la renta, en el caso de los distribuidores de combustibles, este cálculo se lo hace sobre el margen de comercialización entre la comercializadora y distribuidora para el combustible, en los otros ingresos se aplican normalmente la fórmula.

El 0.2% del patrimonio, sin incluir pérdidas del año y de años anteriores.

El 0.2% del total de costos y gastos deducibles para el cálculo del impuesto a la renta, incluyendo las deducciones por incremento neto de empleados y pagos al personal discapacitado.

El valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta será cancelado por los contribuyentes de la siguiente manera:

Primera cuota: En julio del año siguiente, se pagará el equivalente al 50% de la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y la totalidad de las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la Compañía en el año anterior.

Segunda cuota: En septiembre del año siguiente, se pagará un valor igual al determinado en la primera cuota.

Tercera cuota: En abril del año subsiguiente, se pagará la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y los pagos efectuados en la primera y segunda cuotas. Este remanente podrá ser cancelado con retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la Compañía durante el periodo que se informa.

El sector de los distribuidores de combustibles tiene un tratamiento especial como de comisionista por lo que el cálculo se lo hace en función del margen de utilidad.

Pasivos por impuestos corrientes

El pasivo por impuesto corriente se calcula estableciendo el mayor valor entre el impuesto a la renta causado y el anticipo mínimo del impuesto a la renta.

A continuación un detalle del ESTADO FINANCIERO :

“ESTACION DE SERVICIO NARANCAY CIA. LTDA.”
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EJERCICIO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA		
	AÑO	AÑO
ACTIVO	2015	2016
ACTIVO CORRIENTE		
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	77227.77	79030.25
ACTIVOS FINANCIEROS	81308.18	88946.58
INVENTARIOS	75551.50	84824.30
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	5529.15	6825.92
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	59639.56	55307.16
ACTIVO NO CORRIENTE		
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	879351.90	856396.06
ACTIVO INTANGIBLE	16138.97	12959.31
PASIVO		
PASIVO CORRIENTE		
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	272126.15	247098.92
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES	25145.15	13087.13
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	91973.72	43243.37
PASIVO NO CORRIENTE		
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	718.53	718.53
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES	123872.04	161013.35
CUENTAS POR PAGAR	510679.41	465601.40
PROVISIONES POR BENEFICIOS A	18356.21	54256.36
PATRIMONIO NETO		
PATRIMONIO ATRIBUIBLE A LOS		
CAPITAL	20400.00	20400.00
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		
SUPERAVIT POR REVALUACIÓN DE	49519.66	49519.66
GANANCIAS Y PÉRDIDAS ACTUARIALES		-24875.84
RESULTADOS ACUMULADOS		
GANANCIAS ACUMULADAS	21886.25	139703.62
(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	-38111.24	-38111.24
RESULTADOS ACUMULADOS	-19636.21	-19636.21
RESULTADOS DEL EJERCICIO		
GANANCIA NETA DEL PERIODO	117817.35	72270.50

Cálculo del impuesto a la renta causado:

El cálculo del impuesto a la renta causado se basó en las ganancias fiscales (base imponible del impuesto) registradas durante el año, es decir, sobre los ingresos gravados del periodo fiscal menos los gastos deducibles en ese mismo periodo. La utilidad contable difiere de la base imponible por la

“ESTACION DE SERVICIO NARANCAY CIA. LTDA.”
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EJERCICIO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

existencia de: 1) Ingresos exentos, ingresos no gravados o ingresos que serán gravables en el futuro, 2) Gastos no deducibles, gastos sin efectos fiscales o gastos que serán deducibles en el futuro, 3) amortizaciones de pérdidas tributarias que se hayan obtenido en los últimos 5 ejercicios tributarios anteriores, y, 4) otras partidas deducibles establecidas en la legislación tributaria vigente. El impuesto a la renta causado fue calculado con base en la tarifa vigente del 22%

Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos se reconocen al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Costos y gastos

Los costos y gastos, incluyendo la depreciación de los activos fijos 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.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 25% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Resultados acumulados

Los resultados acumulados al cierre del período que se informa incluyen:

Resultados acumulados a libre disposición

Los resultados acumulados a libre disposición corresponden a los obtenidos por la Compañía hasta el 31 de diciembre del 2015 de acuerdo con PCGA son:

Utilidades Ejercicio 2008	1,179.60
Utilidades Ejercicio 2009	17,600.55
Utilidades Ejercicio 2010	16,987.87
Utilidades Ejercicio 2012	5,261.74
Utilidades Ejercicio 2013	12,569.81
Utilidades Ejercicio 2014	12,981.13
Utilidades Ejercicio 2015	73,122.92
Utilidades acumuladas al 2016	139,703.62

“ESTACION DE SERVICIO NARANCAY CIA. LTDA.”
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EJERCICIO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

Vida útil de activos fijos.

Como se describe en la Nota 2.9, la Compañía revisa al final de cada periodo contable sus estimaciones de la vida útil y el valor residual de sus activos fijos. Con la misma periodicidad la Compañía también revisa el método utilizado para el cálculo de la depreciación de estos activos.

Beneficios sociales post-empleo

Las hipótesis empleadas en los cálculos actuariales para medir las provisiones de jubilación patronal y desahucio este año no se efectuaron.

GESTION DE RIESGOS FINANCIEROS

Como parte del giro normal de negocios, la Compañía se encuentra expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera significativa la situación financiera de la Compañía, el resultado de sus operaciones y su capacidad para generar flujos en el futuro. Como parte de sus funciones, la Administración de la Compañía ha establecido procedimientos de información para:

- Identificar riesgos financieros a los cuales se encuentra expuesta.
- Cuantificar la magnitud de los riesgos identificados.
- Proponer alternativas para mitigar los riesgos financieros.
- Verificar el cumplimiento de las medidas aprobadas por la Administración, y
- Controlar la efectividad de las medidas adoptadas.

A continuación presentamos un resumen de los principales riesgos financieros identificados por la Compañía, su cuantificación y un resumen de las medidas de mitigación que actualmente están en uso por parte de la Compañía:

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito corresponde al riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

Debido al giro del negocio, la Compañía vende sus productos y presta sus servicios a clientes particulares y corporativos, pero por la naturaleza misma del producto ofrecido las ventas en un 90% son con pagos al contado y algunos se realizan mediante pagos con tarjetas de crédito. En el caso de

“ESTACION DE SERVICIO NARANCAY CIA. LTDA.”
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EJERCICIO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

clientes corporativos, previo la concesión de créditos se realiza una calificación previa de los clientes y una evaluación constante de su situación financiera.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez corresponde al manejo adecuado de la liquidez de manera que la Administración pueda atender los requerimientos de financiamiento de la Compañía a corto, mediano y largo plazo. Los resultados obtenidos durante este años han sido significativos por lo que la liquidez de la Compañía, ha mejorado sustancialmente, se han adoptado las medidas necesarias para que la Compañía siga en este ritmo para que la liquidez durante el año 2016 siga mejorando.

Riesgo de capital

La Administración gestiona su capital para asegurar que la Compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los gastos, deuda y patrimonio.

Detalle de las cuentas por cobrar comerciales por vencimientos:

Los saldos de la cartera al 31 de diciembre del 2014 y 2015 corresponden principalmente a cartera no vencida, representan un 10% del total de ventas anuales y todas estas dentro de los plazos de vencimiento sin ninguna novedad ni necesita una revaluación.

INVENTARIOS

Valorados a costo promedio, sin que existan inventarios sin movimiento, el giro del negocio así lo amerita al tratarse de combustibles, estos rotan diariamente, igual que los productos expedidos en el Super Mart.

ACTIVOS FIJOS

La medición de los activos fijos es costo menos depreciación Acumulada, e han mantenido los terrenos y el edificio a costo del año 2016 no se han revaluado por tanto no existe incremento por revaluación.

El incremento en los mismos se debe a la adquisición de Equipo (SURTIDORES) que anteriormente estaban en comodato pero los mismos fueron retirados por estar obsoletos, y se adquirió como propiedad de la empresa los nuevos.

Situación fiscal

Con base en la opinión de sus asesores legales, la administración de la Compañía considera que ha satisfecho adecuadamente sus obligaciones establecidas por la legislación tributaria vigente. Este criterio podría eventualmente ser ratificado o no por la administración tributaria en una eventual revisión fiscal.

“ESTACION DE SERVICIO NARANCAY CIA. LTDA.”
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EJERCICIO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

BENEFICIOS LABORALES A LARGO PLAZO

A continuación un resumen de los beneficios laborales a largo plazo de la Compañía: estas no han tenido variación, se procederá en el presente año hacer un estudio actuarial,.

CAPITAL SOCIAL

El capital social de la Compañía asciende a US\$20.400.00 dólares al 31 de diciembre del 2015. lo que al cierre del ejercicio se encuentra dividido en 20.400 acciones ordinarias cuyo valor nominal es US\$1 cada una

RESERVAS

Debido a los resultados no significativos la empresa, no ha provisionado reservas

RESULTADOS ACUMULADOS

A continuación un resumen de los resultados acumulados de la Compañía:

INGRESOS y GASTOS ORDINARIOS

A continuación un resumen de los ingresos ordinarios y gastos extraordinarios de la Compañía: Desglosados a su máximo nivel para que se pueda reflejar de manera clara cada uno de los mismos:

4	INGRESOS	
4.01	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	
4.01.01	VENTA DE BIENES	
4.01.01.01	Venta de Combustible	4174624.55
4.01.01.02	Venta de Lubricantes	20221.47
4.01.01.03	Venta del market	472878.44
4.01.01.04	Ventas IVA 0%	111150.9
4.01.02	PRESTACION DE SERVICIOS	
4.01.02.01	Venta de Servicios	58822.1
4.01.06	INTERESES	46.77
4.01.08	OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES	16.54
4.01.10	(-) DEVOLUCIONES EN VENTAS	
4.01.10.01	Devolucion en Vtas	-875.99
4.03	OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES	
4.03.02	Otros Ingrsos no Operacionales Diversos	669.75
	Totales: ...	
5	GASTOS	
5.01	COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	
5.01.01	MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS	
5.01.01.01	(+) INVENTARIO INICIAL DE BIENES NO	
5.01.01.01.01	INVENTARIO DE COMBUSTIBLES	25927.63
5.01.01.01.02	INVENTARIO DE LUBRICANTES	4811.47

“ESTACION DE SERVICIO NARANCAY CIA. LTDA.”
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EJERCICIO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

5.01.01.01.03	INVENTARIO DE MARKET	44812.41
5.01.01.02	(+) COMPRAS NETAS LOCALES DE BIENES NO	
5.01.01.02.01	COMPRAS	
5.01.01.02.01.0	COMPRAS COMBUSTIBLE	3680852.82
5.01.01.02.01.0	COMPRAS LUBRICANTES	24548.57
5.01.01.02.01.0	COMPRAS MARKET	448835.27
5.01.01.02.02	DEVOLUCIONES Y DESCOTOS COMPRAS	
5.01.01.02.02.0	DEVOLUCIONES EN COMPRAS	-30.49
5.01.01.04	(-) INVENTARIO FINAL DE BIENES NO	
5.01.01.04.01	INVENTARIOS FINALES	
5.01.01.04.01.0	INVENTARIO FINAL DE COMBUSTIBLES	-27485.33
5.01.01.04.01.0	INVENTARIO FINAL DE LUBRICANTES	-6066.51
5.01.01.04.01.0	INVENTARIO FINAL DE MARKET	-51272.45
5.01.01.04.02	TRANSITORIA COSTO DE VENTAS	
5.01.01.04.02.0	TRANS. COSTO DE VENTAS SERVICIOS	3299.03
5.01.04	(+) OTROS COSTOS INDIRECTOS DE	
5.01.04.07	SUMINISTROS MATERIALES Y REPUESTOS	3243.98
5.01.04.08	OTROS COSTOS DE PRODUCCIÓN	
5.01.04.08.01	COSTOS DE PRODUCTO ELABORADO	9077.83
5.01.04.08.03	ICE EN BEBIDAS	2092.93
5.01.04.08.04	impo en botellas plásticas	199.06
5.01.04.08.10	Gastos Iva Proporcional	311.12
5.01.05	VARIACIONES EN MOVIMIENTO DE	
5.01.05.01	DIFERENCIAS EN COMBUSTIBLES	
5.01.05.01.01	Perdida por Evaporación	2962.41
5.01.05.02	DIFERENCIAS POR MOVIMIENTOS	
5.01.05.02.01	Perdidas por Existencia reales	1565.04
5.01.05.02.02	Perdidas por Inventarios Caducados	29.47
5.02	GASTOS	
5.02.01	GASTOS DE VENTA	
5.02.01.01	SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS	92939.88
5.02.01.01.01	SUELDOS Y SALARIOS COMBUSTIBLES	
5.02.01.01.01.0	Sueldos y Salarios	64587.7
5.02.01.01.01.0	Otras Remuneraciones	384.07
5.02.01.01.02	SUELDOS Y SALARIOS MARKET	
5.02.01.01.02.0	Sueldos y Salarios	27786.59
5.02.01.01.02.0	Otras Remuneraciones	181.52
5.02.01.02	APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL INC	
5.02.01.02.01	APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL	11223.46
5.02.01.02.01.0	Aportes Patronales Combustibles	7847.4
5.02.01.02.01.0	Aportes Patronales Market	3376.06
5.02.01.02.02	FONDOS DE RESERVA	5997.27
5.02.01.02.02.0	Fondo de Reserva Combustibles	3681.72
5.02.01.02.02.0	Fondo de Reserva Market	2315.55
5.02.01.03	BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	
5.02.01.03.01	BENEFICIOS SOCIALES COMBUSTIBLES	11763.17
5.02.01.03.01.0	Gtos Décimo Tercero Combustible	5382.31
5.02.01.03.01.0	Gtos. Décimo Cuarto Combustible	3577.65
5.02.01.03.01.0	Gtos. Vacaciones Combustible	158.47
5.02.01.03.01.0	Gtos. Uniformes Combustible	2094.63
5.02.01.03.01.0	Desahucio Combustible	550.11
5.02.01.03.02	BENEFICIOS SOCIALES MARKET	4237.91

“ESTACION DE SERVICIO NARANCAY CIA. LTDA.”
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EJERCICIO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

5.02.01.03.02.0	Gtos Décimo Tercero Mart	2315.55	
5.02.01.03.02.0	Gto. Décimo Cuarto Mart	1830	
5.02.01.03.02.0	Gto. Vacaciones Mart	92.36	
5.02.01.04	GASTO PLANES DE BENEFICIOS A		12791.31
5.02.01.04.01	Gastos de Capacitacion Ventas	1767	
5.02.01.04.02	Gastos de Deshaucio	3414.15	
5.02.01.04.03	Gastos por Jubilacion Patronal	7610.16	
5.02.01.05	HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A		17627
5.02.01.08	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES		17659.52
5.02.01.08.01	Mantenimiento de Surtidores	6330	
5.02.01.08.03	Mantenimiento de Tanquero	4216.82	
5.02.01.08.04	Mantenimiento de Activos Fijos	5847.7	
5.02.01.08.05	Mantenimiento Sistemas y Otros	748	
5.02.01.08.06	Gastos Matriculación Tanquero	265.2	
5.02.01.08.07	Mantenimiento Moto	251.8	
5.02.01.11	PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD		49
5.02.01.12	COMBUSTIBLES		2662.35
5.02.01.15	TRANSPORTE		1160
5.02.01.15.01	Transporte de combustible	1160	
5.02.01.16	GASTOS DE GESTIÓN (agasajos a accionistas,		7617.84
5.02.01.16.01	Sesiones y Atenciones Empleados	250.69	
5.02.01.16.02	Agasajo Navideño Empleados - Socios	5415.1	
5.02.01.16.03	Agasajos y atenciones clientes	1952.05	
5.02.01.17	GASTOS DE VIAJE		782.83
5.02.01.17.01	Sesiones y Atenciones	782.83	
5.02.01.20	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS		6112.41
5.02.01.20.01	Permisos Estación	6112.41	
5.02.01.21	DEPRECIACIONES:		46545.5
5.02.01.21.01	Depreciaciones PROPIEDADES, PLANTA Y	46545.5	
5.02.01.27	OTROS GASTOS		10845.43
5.02.01.27.01	Gtos por desechables	6510.88	
5.02.01.27.02	Gtos por Adicionales (salsa,mayonesa,papas)	1057.02	
5.02.01.27.04	Gastos Alimentación personal	1242.05	
5.02.01.27.05	Gastos Limpieza Oficinas	2035.48	
5.02.02	GASTOS ADMINISTRATIVOS		
5.02.02.01	SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS		117288.76
5.02.02.01.01	Sueldos y Salarios	109772.76	
5.02.02.01.04	Gtos Uniformes Administración	16	
5.02.02.01.10	Provisión Viáticos y Representaciones	7500	
5.02.02.02	APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido		20869.64
5.02.02.02.01	Aportes Patronales Administración	13449.42	
5.02.02.02.02	Gto. Fondo De Reserva Administración	7420.22	
5.02.02.03	BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES		15048.02
5.02.02.03.01	Gto. Décimo Tercero Administración	9253.57	
5.02.02.03.02	Gto. Décimo Cuarto Administración	3660	
5.02.02.03.03	Gto. Vacaciones Administración	2134.45	
5.02.02.04	GASTO PLANES DE BENEFICIOS A		5593.7
5.02.02.04.01	Bonos Alimenticios Empleados	5561.8	
5.02.02.04.02	Uniformes empleados	31.9	
5.02.02.05	HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A		34700
5.02.02.08	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES		6238.89
5.02.02.08.01	Útiles de Oficina	1755.42	
5.02.02.08.02	Papelería	2191.61	

“ESTACION DE SERVICIO NARANCAY CIA. LTDA.”
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EJERCICIO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

5.02.02.08.03	Gtos Herramientas Y Accesorios	1240.3	
5.02.02.08.04	reparación maquina market	1051.56	
5.02.02.12	COMBUSTIBLES		916.48
5.02.02.14	SEGUROS Y REASEGUROS (primas y cesiones)		13742.22
5.02.02.15	TRANSPORTE		29
5.02.02.17	GASTOS DE VIAJE		209.68
5.02.02.17.02	Gastos viajes	209.68	
5.02.02.18	AGUA, ENERGÍA, LUZ, Y		27433.28
5.02.02.18.01	Agua	3519.69	
5.02.02.18.02	Energía Eléctrica	19125.32	
5.02.02.18.03	Teléfonos	805.27	
5.02.02.18.04	Telecomunicaciones	3983	
5.02.02.19	NOTARIOS Y REGISTRADORES DE LA		52.6
5.02.02.19.01	Notarios	52.6	
5.02.02.20	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS		9855.51
5.02.02.20.01	Impuestos Municipales	610.8	
5.02.02.20.02	Cuotas Asociaciones	921	
5.02.02.20.03	Crédito Fiscal no utilizado	74.74	
5.02.02.20.05	Donaciones	1456.48	
5.02.02.20.06	Contribuciones	1502.06	
5.02.02.20.07	Impuesto municipal 1.5*1000 activos totales	1556.25	
5.02.02.20.08	Impuesto a las utilidades	3734.18	
5.02.02.27	OTROS GASTOS		-1019.76
5.02.02.27.01	Materiales Varios	1039.37	
5.02.02.27.02	Seguridad Electrónica y Monitoreo	480	
5.02.02.27.03	Correspondencia	37.84	
5.02.02.27.04	Peajes y Parqueaderos	2.15	
5.02.02.27.05	Copias	81.06	
5.02.02.27.06	deducibles por siniestros	-2981.37	
5.02.02.27.07	mensajería	321.19	
5.02.03	GASTOS FINANCIEROS		
5.02.03.01	INTERESES		88269.73
5.02.03.01.03	Intereses Pagados a Bancos	17405.12	
5.02.03.01.10	Intereses Pagados Ing. Rigoberto Vintimilla	13500	
5.02.03.01.11	Intereses Pagados Sra. Silvia Vega	30688.04	
5.02.03.01.12	Intereses Pagados Sra. Susana Vega	23205.6	
5.02.03.01.14	Intereses Pagados Sra. Isabel Vintimilla	843.75	
5.02.03.01.15	Intereses Pagados Sra. Juana Vintimilla	939.72	
5.02.03.01.16	Intereses Pagados Rigo Vitnimilla V.	843.75	
5.02.03.01.17	Intereses pagados Gabriela Vintimilla V.	843.75	
5.02.03.03	GASTOS DE FINANCIAMIENTO DE ACTIVOS		1.86
5.02.03.05	OTROS GASTOS FINANCIEROS		8325.28
5.02.03.05.01	Gastos Bancarios	3320.4	
5.02.03.05.02	Sobregiros Bancarios	49.03	
5.02.03.05.03	Comisiones Bancarias por Garantias Bancarias	4955.85	

CONCILIACIÓN TRIBUTARIA.

UTILIDAD DEL EJERCICIO	72270.50
- PARTICIPACION DE TRABAJADORES	10840.58
+ GASTOS NO DEDUCIBLES	7500.00

“ESTACION DE SERVICIO NARANCAY CIA. LTDA.”
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EJERCICIO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

UTILIDAD GRAVABLE	68929.93
IMPUESTO CAUSADO	15164.58
- ANTICIPO DETERMINADO EJERCICIO ANTERIOR	-18797.21
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO MAYOR AL ANTICIPO DETERMINADO	0.00
- SALDO ANTICIPO PENDIENTE DE PAGO	12462.71
- RETENCIONES EN LA FUENTE DEL EJERCICIO FISCAL	-13360.94
- CREDITO TRIBUTARIO DE AÑOS ANTERIORES	-25130.99
SALDO A FAVOR	-26029.22

La empresa por no ha distribuido utilidades a los socios desde el año 2002

A partir del año 2012, los dividendos distribuidos a favor de accionistas que son personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran gravados con el impuesto a la renta en el Ecuador. Este impuesto deberá ser retenido en la fuente por parte de la Compañía en el momento del pago o crédito en cuenta de los dividendos declarados.

TRANSACCIONES Y SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

Durante los años 2015 y 2016 no se han reconocido pérdidas relacionadas con cuentas incobrables o cuentas de dudoso cobro sobre los saldos adeudados por partes relacionadas.

HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de estos estados financieros (24 de abril del 2016) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros del año terminado el 31 de diciembre del 2016 han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 07 de Abril del 2016 y posteriormente serán presentados a la Junta General de Socios para su aprobación definitiva. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Socios sin modificaciones.



Eco. Elsa Torres C.
CONTADORA
ES NARANCAY
RUC 0102124336001
MATRICULA 22478