

GASOLINERA QUITO GASOLQUIT C.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

INDICE

Informe de los auditores independientes

Estados de situación financiera

Estados del resultado integral

Estados de cambios en el patrimonio

Estados de los flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólar estadounidense
E.U.A	-	Estados Unidos de América
Compañía	-	Gasolinera Quito Gasolquit C.A.
SCVS	-	Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera

Jauditag Auditores y Asesores Gerenciales

Avda. Ecuador, 103
Quito - Ecuador
www.jauditag.ec



CPA. Lavayén Vera Andrés Eduardo

Auditor Independiente
Calle 103 y Ave. Bolívar - P.O. Box 103
Quito - Ecuador
Teléfono: 0225 454545
Guayaquil - Ecuador



INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas de:
Gasolmera Quito Gasolquít C.A.
Guayaquil, 15 de mayo del 2017

Opinión con salvedad

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Gasolmera Quito Gasolquít C.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016, el estado del resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al periodo terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.
2. En nuestra opinión, excepto por los efectos de la cuestión descrita en el párrafo 3 de nuestro informe, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Gasolmera Quito Gasolquít C.A. al 31 de diciembre de 2016, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al periodo terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamentos de la opinión con salvedad

3. Puntos relevantes auditados de Gasolmera Quito Gasolquít C.A. el 17 de diciembre del 2016, y, por lo tanto, no presenciaron el registro físico de los inventarios al inicio del ejercicio. Puesto que las existencias iniciales influyen en la determinación del resultado y de los flujos de efectivo, no hemos podido determinar si hubiere sido necesario realizar ajustes en el beneficio del ejercicio consignado en el estado de resultado y en los flujos de efectivo.
4. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe en el párrafo 15 de nuestro informe. Somos independientes de Gasolmera Quito Gasolquít C.A., de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (SERNIA) junto con los requerimientos de ética que



A los Accionistas de
Gasfina Quin Gasfina C.A.
Guayaquil, 11 de mayo del 2017

En aplicación a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador, y hemos asumido las debidas responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA. Consideramos la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión con salvedad.

Asuntos que requieren énfasis

5. Sin calificar nuestra opinión, informamos que los estados financieros al 31 de diciembre del 2015, han sido reestructurados (Véase Nota 1a) de acuerdo a la NIC 8 "Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores", por errores contables.

Cuestiones claves de la auditoría

6. Los asuntos claves de la auditoría son aquellos que, según nuestro juicio profesional, han sido los más significativos en nuestra auditoría de los estados financieros. Estos asuntos han sido tratados en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre estos, por lo que no expresamos una opinión por separado sobre dichos asuntos. Además de la cuestión descrita en el párrafo 5 de nuestro informe, hemos determinado que las cuestiones que se describen a continuación son las cuestiones clave de la auditoría que se deben comunicar en nuestro informe.
- 6.1. Existencia, y valoración de las propiedades y equipos, y propiedades de inversión

Descripción del asunto clave de auditoría

Como se menciona en la Nota 3.7, 3.8 y 3.9, la Compañía posee propiedades y equipos, y propiedades de inversión, que son utilizados en su actividad operativa, y para obtener plusvalía, respectivamente, son medida al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, en caso de producirse.

Véase página siguiente)

Auditag Auditores y Asesores Gerenciales

Your partner for audit
Audite - Gerente General
www.auditag.co.com



CPA Lavayen Vera Andrés Eduardo

Auditor Externo Independiente
relatives-city office business - Plan 4 - Office off
Dr. Benigno Gutiérrez Dr. Emilio Rivas
Teléfono: 042-985956
Guayaquil - Ecuador



A los Accionistas de
Gasolinas Quito Gasolinas C.A.
Guayaquil, 15 de mayo del 2017

Cómo muestra auditoría abordo el asunto

Nuestros procedimientos de auditoría, entre otros, incluyen la observación física de sus propiedades y equipos (con mayor énfasis a los terrenos de la Compañía), el resultado de la depreciación, y la inspección de documentos conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

6.4. Existencia, y valoración de sus inventarios

Descripción del asunto clave de auditoría

Como se menciona en la Nota 3.6, la Compañía posee inventarios de combustible, que son para ser vendidos en giro normal del negocio, medidos a su costo o su valor neto de realización, el que resulta menor.

Cómo muestra auditoría abordo el asunto

Nuestros procedimientos de auditoría, entre otros, incluyen la observación física de sus inventarios, y adicionalmente el resultado del valor neto realizable, por la evaluación de documentos conforme a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

6.5. Existencia, y valoración de sus cuentas por cobrar

Descripción del asunto clave de auditoría

Como se menciona en la Nota 3.5, la Compañía posee cuentas por cobrar a sus clientes y partes relacionadas, los cuales son medidos inicialmente a su valor razonable y posteriormente a su costo amortizado menos deterioro, en caso de producirse.

Cómo muestra auditoría abordo el asunto

Nuestros procedimientos de auditoría, entre otros, incluyen la verificación de la existencia de las cuentas por cobrar por parte de la compañía, según Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).



A los Accionistas de
Gasolinera Quilo Gasúquit C.A.
 Guayaquil, 11 de mayo del 2017

6.4. Existencia, y valoración de sus cuentas por pagar a relacionadas

Descripción del asunto clave de auditoría

Como se menciona en la Nota 2.5, la Compañía posee cuentas por pagar a relacionadas las cuales son medidos inicialmente a su valor razonable y posteriormente a su costo nominal, debido a que no generan intereses y no mantienen fecha de cancelación.

Cómo nuestra auditoría abordó el asunto

Nuestros procedimientos de auditoría, entre otros, incluyeron la verificación de la obligación de las cuentas por pagar por parte de la compañía, mediante confirmaciones y analíticas.

6.5. Reconocimiento de ingresos

Descripción del asunto clave de auditoría

Como se menciona en la Nota 2.12, el reconocimiento de ingresos se origina en la venta al por menor de combustible para autosmotocicletas, siendo este el mecanismo por el cual la Compañía reconoce ingresos en sus estados financieros.

Cómo nuestra auditoría abordó el asunto

Nuestros procedimientos de auditoría, entre otros, incluyeron la obtención de evidencia necesaria para determinar si la Compañía está estimando con fiabilidad los ingresos de actividades ordinarias asociados a sus operaciones, verificando de acuerdo a las condiciones establecidas en la normativa contable, y a un análisis sobre la transferencia de los riesgos y beneficios de los productos de la Compañía comparado con los ingresos registrados.

Otros asuntos

(Véase página siguiente)

Jauditag Auditores y Asesores Gerenciales

Four partners for success
Socio - Gerente General
www.jauditag.ec



CPA Lavayen Vera Andrés Eduardo

Auditor Independiente
Edificio City Office Business - Piso 4 - Oficina 404
Av. Benjamín Carrión y Dr. Emilio Ríos
Teléfono: 022-999388
Guayaquil - Ecuador



A los Accionistas de
Gasolinera Quito Gasolquít C.A.
Guayaquil, 11 de mayo del 2017.

7. Los estados financieros de Gasolinera Quito Gasolquít C.A., al 31 de diciembre del 2016, fueron examinados por otros auditores cuyo dictamen fechado 22 de septiembre del 2016, expresó una opinión sin salvedades sobre la razonabilidad de dichos estados.

Responsabilidades de la Administración en relación con los estados financieros

8. La Administración de Gasolinera Quito Gasolquít C.A., es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y del control interno que permita la preparación de estados financieros libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.
9. En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de valorar la capacidad de Gasolinera Quito Gasolquít C.A., de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento, excepto si la dirección tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.
10. Los responsables de la Administración, son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de Gasolinera Quito Gasolquít C.A..

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

11. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros mencionados en el primer párrafo, basado en nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Dichas normas requieren que planeemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del



CPA. Lavayen Vera Andrés Eduardo

Acceptor Externo Independiente

Edificio City Office Sucumbi - Piso 4 - Oficina 414

Av. Benjamín García y Dr. Emilio Salazar

Teléfono: +591 999999999

Guayaquil - Ecuador



A los Accionistas de
Cañabera Quito Condipit C.A.
Guayaquil, 11 de mayo del 2017

juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Administración de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base de nuestra opinión con salvedad.

Nº. de Registro en la Superintendencia
de Compañías, Valores y Seguros: 981


Andrés Lavayen Vera
Nº. de Legitimación Profesional: 98100

(8)

Activos no corrientes			
Propiedades y equipos, neto	9	458.518	476.573
Propiedades de inversión	10	866.829	907.753
Total activos no corrientes		1.325.347	1.404.326
Total activos		1.838.808	1.958.928
Pasivos y patrimonio			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar, y otras cuentas por pagar	11	960.079	923.490
Sobregiros bancarios	6	8.430	60.372
Impuestos por pagar	12	9.794	6.621
Beneficios a empleados	14	35.875	39.942
Total pasivos corrientes		1.009.198	1.030.394
Pasivos no corriente			
Beneficios por planes de pensiones	75	90.313	4.564
Total pasivos no corriente		90.313	4.564
Total pasivos		1.099.511	1.045.058
Patrimonio (Ver metodología patrimonial)		803.534	914.531
Total pasivos y patrimonio		1.838.808	1.958.928


Sr. Juan Alvaro A.
Gerente General

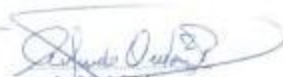

Sr. Rafael Cepeda
Contador General

GASOLINERA QUITO GASOLQUET C.A.
ESTADOS DEL RESULTADO INTEGRAL
POR LOS PERIODOS TERMINADOS A DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017
(Expresados en dólares de E.U.A.)

	Nota	2018	Reestructurado (Ver nota 30) 2017
Ventas	18	3,318,258	3,588,753
(-) Costo de venta	8	(1,993,847)	(3,299,374)
Utilidad bruta		368,418	389,479
Gastos operacionales			
Gastos administrativos	10	(345,230)	(380,487)
Gastos financieros		(1,494)	(6,643)
Total gastos operacionales		(346,724)	(387,130)
Otros ingresos, e ingresos, neto		80,259	11,053
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a las ganancias		301,953	93,392
Participación de los trabajadores	19	(5,497)	-
Impuesto a las ganancias	12	(11,894)	(36,120)
Utilidad neta		8,162	56,272
Otro resultado integral		791	-
Resultado integral del año		8,953	56,272



Dr. Isaac Aldas A.
Gerente General



Ing. Humberto Ortiz
Contador General

CORPORACIÓN QUETO GARCÍA S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
DICIEMBRE 31, 2005 Y 2004
 (Exprimidos en dólares de E.U.A.)

Movimientos	Capital social	Reserva legal	Otros resultados integrales	Resultados acumulados	Total
Saldo a enero 1, 2005	\$0.00	\$0.00	-	\$0.00	\$0.00
Resultados integrales del año	-	-	-	66,814	66,814
Saldo a diciembre 31, 2005 (Reestructuración, Véase Nota 20)	\$0.00	\$0.00	-	335,602	335,602
Resultados integrales del año	-	-	90	6,112	6,202
Saldo a diciembre 31, 2006	\$0.00	\$0.00	90	341,714	341,804


 Sr. Juan Carlos A.
 Garsate (Gerente)


 Sr. Juan Carlos A.
 Garsate (Gerente)


 Gary A. Smith
 Director General


 Jennifer Gossard
 Director General

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 Constitución y objeto social

La Compañía fue constituida en la ciudad de Guayaquil mediante escritura pública el 30 de diciembre de 1977, bajo la razón social de "Gasolinera Quito Gasolquit C.A." e inscrita en el registro mercantil el 04 de mayo de 1978. Su objeto social son las ventas al por menor de combustible para automotores y motocicletas, para lo cual cuenta con dos locales comerciales ubicados en la ciudad de Esmeraldas vía Viche, y en la ciudad Quesvedo.

1.2 Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2016, han sido emitidos con autorización de la Administración de la Compañía, con fecha 18 de abril del 2017, y posteriormente según pautas a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requieren las Normas Internacionales de Información Financiera, estas políticas han sido diseñadas en función a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) vigentes al 31 de diciembre de 2016 y aplicadas de manera uniforme en todos los ejercicios presentados en estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2016 y 2015, están preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan. Los estados financieros han sido preparados bajo el principio del costo histórico.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 4 se revelan los áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad, o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para los estados financieros. Debido a la volatilidad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los hechos estimados.

2.2 Enmiendas y mejoras emitidas internacionalmente

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas y mejoras a las normas existentes. El IASB considera como necesarias y urgentes, las siguientes:

proyectos aprobados, de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

Número	Tipo de cambio	Indicador exigente para aplicación a todos o parte del
NIF 32	Reconocimiento de instrumentos derivados por pérdidas o ganancias	1 de enero del 2017
NIF 42	Activo 104 sobre las transferencias de propiedades de inversión	1 de enero del 2018
NIF 4	Clasificación y valoración de transacciones con partes relacionadas asociadas	1 de enero del 2018
NIF 4	Aplicación de los conceptos de clasificación "NIF" en la NIF 4	1 de enero del 2018
NIF 5	Reconocimiento y medición de activos financieros	1 de enero del 2018
NIF 6	Se los eventos de forma sustancial la cantidad de cobertura para pérdidas netas sobre los resultados de gestión de riesgos	1 de enero del 2018
NIF 10	Requisitos para reconocimiento de ingresos que aplican a todos los eventos de gestión	1 de enero del 2018
NIF 10	Transacciones en moneda extranjera con recursos recibidos por adelantado	1 de enero del 2018
NIF 10	Requisitos para que el administrador debe presentar los activos y pasivos negociados en un contrato de derivado	1 de enero del 2018
NIF 10	Indice de riesgo y gestión de riesgos sobre los derivados y sus medidas y requisitos contables	Indicador

La Administración de la Compañía se encuentra en proceso de evaluación, sobre los impactos de la adopción por los procedimientos vigentes desde el 1 de enero del 2017, sin embargo, estima que, considerando la naturaleza de sus actividades, no se generará un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

Las entidades que el IASB considera como necesarias pero no urgentes, son las siguientes:

- Mejoras anuales a las NIF ciclo 2014-2016. Los cambios son obligatorios entre los periodos desde el 1 de enero del 2017 al 1 de enero del 2018. Las mejoras incluyen: i) "NIF 12 - Revelación de intereses en otras entidades", donde se aclara el alcance de la norma; ii) "NIF 1 - Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera", donde se establece la supresión de las exenciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez; y, iii) "NIC 28 - Inversiones en asociadas y negocios conjuntos", donde se incorpora la medición de una asociada o negocio conjunto al valor razonable.

La Administración de la Compañía ha revisado las entidades, las cuales de acuerdo a su naturaleza, no han de generar un impacto significativo en los estados financieros.

2.3 Moneda funcional y de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del

entorno 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.

2.4 Efectivo y equivalente de efectivo

Comprende el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos locales de libre disponibilidad y otros depósitos bancarios.

2.5 Activos y pasivos financieros

2.5.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos y pasivos financieros en las siguientes categorías: (i) Activos a valor razonable con cambios en resultados, (ii) Préstamos y cuentas por cobrar, (iii) Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, y (iv) Activos financieros disponibles para la venta. Los pasivos financieros se clasifican en la categoría de "Otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contratan los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la Compañía mantuvo únicamente activos financieros en la categoría de "préstamos y cuentas por cobrar". En los pasivos financieros únicamente mantiene "Otros pasivos financieros".

Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

(i) Préstamos y cuentas por cobrar

Representados por cuentas por cobrar a clientes y relacionadas. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

(ii) Otros pasivos financieros

Representados por las cuentas por pagar a proveedores y relacionadas. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.5.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

(Véase página siguiente)

(11)

Reconocimiento

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconoce cuando se comprometen a comprar o vender el activo o cancelar el pasivo.

Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de "valor razonable con cambios en resultados". Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior

(a) Préstamos y cuentas por cobrar:

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía presenta las siguientes categorías:

- (i) **Cuentas por cobrar clientes:** Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus clientes por la venta de combustible en el curso normal de los negocios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles en el momento.
- (ii) **Cuentas por cobrar relacionadas:** Corresponde a préstamos entregados a sus relacionadas para cubrir gastos operativos. Se registran al valor desembolsado realzado, el mismo que es equivalente a su costo amortizado, debido a que no se ha establecido el cobro de intereses, ni la fecha de cobro de los mismos.

(b) Otros pasivos financieros

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía presenta la siguiente categoría:

- (i) **Cuentas por pagar proveedores:** Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que no generan intereses y son pagaderos en plazo menores de 30 días.
- (ii) **Cuentas por pagar relacionadas:** Corresponde a préstamos recibidos por sus relacionadas para cubrir gastos operativos. Se registran al valor recibido, el

moneda que es equivalente a su costo amortizado, de modo a que no se ha establecido el pago de intereses, si la fecha de pago de los intereses.

2.5.3 Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una estimación para pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los ingresos que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. El deterioro para cubrir pérdidas se establece por el importe de la pérdida que se sustra como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados descontado a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

A) 31 de diciembre del 2016 y 2015, La Compañía no ha resultado ninguna estimación detallada a que no existen obligaciones que afectan a sus cuentas por cobrar.

2.5.4 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sucesivamente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

2.6 Inventarios

Los inventarios se registran al costo o su valor neto de realización, el que resulte menor. El valor neto resultante es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los costos estimados para llevar a cabo la venta.

El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determinan usando el método promedio ponderado.

2.7 Propiedades y equipos

Las propiedades y equipos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse; y comprenden terrenos, edificios, maquinarias y equipos, y equipos de computación.

El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo serán capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a mantenimiento y serán registrados en los resultados integrales cuando sean incurridos.

Cuando el valor en libros de una propiedad o equipo, excede a su monto recuperable, esto es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

El terreno no se deprecia, sin embargo para el resto de las propiedades y equipos la depreciación es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de la propiedad o equipo, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y no considera valor residual, debido a que la administración de la Compañía estimó que el valor de realización de sus propiedades y equipos al término de su vida útil es irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales son revisadas y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de las propiedades y equipos de la Compañía son las siguientes:

Edificio	20 años
Máquinas y equipos	10 años
Equipos de computación	3 años

2.8 Propiedades de inversión

Representadas por terrenos y edificios, las cuales se mantienen para obtener rentas, plusvalía o ambas, y no para su uso en la producción de bienes y servicios. Las propiedades son registradas a su costo, menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo.

Los terrenos no se deprecian, sin embargo, la depreciación del edificio es calculada linealmente basada en la vida útil de la propiedad identificable, y no se considera valor residual, debido a que la administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus propiedades al término de su vida útil es irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de las propiedades y equipos son revisadas y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

La Administración de la Compañía, determinó una vida útil para sus edificios en 20 años.

2.9 Deterioro de activos no financieros (propiedades y equipos, y propiedades de inversión)

Las propiedades y equipos, y propiedades de inversión, sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que genere flujo de efectivo identificable (unidades generadoras de efectivo). En el caso que el monto del valor libro del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. De acuerdo a:

(18)

In-exposito antecedido, la Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre sus activos no financieros.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la Administración ha determinado que no existen indicadores de deterioro para sus propiedades y equipos, y propiedades de inversión, que puedan generar una pérdida en función de su monto recuperable y su valor en libros.

2.10 Impuesto a las ganancias

El impuesto a la ganancia comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado del resultado integral, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

(i) **Impuesto a la renta corriente:** La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables o en función de su composición accionaria, y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

(ii) **Impuesto a la renta diferido:** El impuesto a la renta diferido se proporciona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores en los estados financieros preparados bajo NIIF. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se cancele.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporarias. Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se comparan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

2.11 Beneficios a los empleados

(a) Beneficios de corto plazo

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

(i) **Participación de los trabajadores en las utilidades:** Calculada en función del 15% de la utilidad neta antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos administrativos en función de la labor del empleado que recibe este beneficio.

(17)

- (ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- (iii) Décimos, tercer y cuarto sueldos y beneficios de la seguridad social: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- (b) **Beneficios de largo plazo**

Provisiones de jubilación patronal y desahucio: La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio, solicitada por el empleador o por el trabajador, el empleador beneficiará al trabajador con el equivalente por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma Compañía o empleador, este beneficio se determina de la siguiente manera:

Al 31 de diciembre del 2016, la Compañía determina la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconoce con cargo a los costos y gastos (resultados integrales) del año aplicando el método de Costo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones del estado de situación financiera, el cual se determina documentando los flujos de salida de efectivo estimados usando una tasa de descuento del 8.46% la misma que fue determinada tomando como referencia las cotizaciones a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos se ajustan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

La moneda y el plazo de los bonos empresariales o gubernamentales serán congruentes con la moneda y el plazo estimado de pago de las obligaciones. Las hipótesis actuariales incluyen variables como son: en adición a la tasa de contratación actuarial, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otros.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en las supuestos actuariales se cargan a Otro Resultado Integral (ORI) en el periodo en el que surgen. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, las provisiones cubren a todos los empleados que se encuentran trabajando para la Compañía.

Cambios en política contable no aplicadas

Mediante las mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2012-2014, se incluye una modificación clave a la NIC 19 (Beneficios a los empleados), en la cual la tasa de descuento actuarial

GASOLINERA QUITO GASOLQUIT C.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2008 Y 2007
(Expresados en dólares de E.U.A.)

se debe establecer utilizando como referencia los movimientos del mercado, al final del período sobre el que se informa, correspondientes a las emisiones de bonos u obligaciones corporativas de alta calidad. En materia para los casos en donde un mercado activo para bonos corporativos de alta calidad, se utilizarán los rendimientos de mercado (al final del período de presentación) de los bonos gubernamentales denominados en esa moneda.

Al 31 de diciembre del 2007, la administración de la compañía decidió utilizar la tasa promedio de los tasas de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador, de base a publicaciones periódicas emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, en la cual menciona que el Ecuador es un país que mantiene emisiones de bonos u obligaciones corporativas de alta calidad.

2.12 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de la entrada o por cobrar por las ventas de combustible resultante normal de las operaciones de la Compañía. Los ingresos se muestran netos de impuestos y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, pueden ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía transfiera los riesgos y beneficios al Comprador, al final del período sobre el que se informa.

2.13 Costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo, entre se reconocen a medida en que se incurren, independientemente de la fecha en que se realiza el pago, de acuerdo a los lineamientos de la base contable del negocio.

3. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

3.1 Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la expone a una variedad de riesgos financieros de liquidez, de crédito y de mercado (Riesgo de tasa de interés, tipos de cambio y de precio). La Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en su desempeño financiero. La administración de riesgos es efectiva a través de un análisis detallado internamente, el mismo no solo percibe materialmente el riesgo sino que es una herramienta que ayuda a evaluar donde se debe invertir y que retorno se alcanzaría.

3.2 Riesgo de mercado

(Véase página siguiente)

Riesgo de valor, asumido por tipo de interés.

El endeudamiento a tasas variables expone a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo. Sin embargo, el endeudamiento a tasa fija expone la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable de sus pasivos. Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la Compañía no mantiene instrumentos que generen intereses a tasa fija o variables.

3.3 Riesgo de crédito

Las políticas de administración de riesgo crediticio son aplicadas principalmente por el área de finanzas. El riesgo de crédito se encuentra presente en el efectivo depositado en el banco y las cuentas por cobrar.

Efectivo en bancos

Respecto a los bancos donde se mantiene el efectivo tienen calificaciones de riesgo independiente que denotan niveles de solvencia y respaldo adecuados, dichas calificaciones en general superan la calificación "A".

La Compañía mantiene su efectivo en instituciones con las siguientes calificaciones:

Entidad Financiera	Calificación	
	2016	2015
Banco del Ecuador S.A.	AA-	AA-
Banco del Pacifico S.A.	AAA-	AAA-
Banco Pichincha S.A.	AAA-	AAA-

Cuentas por Cobrar

La exposición de la Compañía al riesgo de crédito se veía afectada principalmente por la probabilidad que se produzca morosidad en los flujos proyectados como consecuencia de la falta de recuperación de los saldos por cobrar a los clientes, o una deficiencia en sus cobros. De acuerdo al modelo de riesgo, la Compañía no otorga créditos significativos, pero entre procedimientos de control ha diseñado los procedimientos para minimizar problemas de recuperación de estos activos. La Compañía no hace una concentración de riesgo crediticio en el caso de cuentas por cobrar comerciales.

El riesgo de crédito por su naturaleza, es un riesgo inherente, que si se controla nunca se desaparecerá, esto por falta de pago de facturas o pago fuera de tiempo de la misma. Sin embargo, de acuerdo al modelo de riesgo de la Compañía para reducirlo se cuenta con diferentes controles, que incluye:

- Revisión de cheques de acuerdo a las políticas de crédito.
- Análisis mensual de indicadores de cartera.

3.4 Riesgo de Liquidez

La principal fuente de liquidez al 31 de diciembre del 2015 y 2013, son los flujos obtenidos provenientes de la venta de combustible. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un período de doce meses.

La política para el manejo del riesgo de liquidez involucra el mantenimiento de nivel de efectivo y equivalente de efectivo de seguridad y acceso inmediato a recursos. Por tanto la Compañía mantiene índices de liquidez para cubrir eventuales pasivos inmediatos con saldos relacionados a proveedores, beneficios a empleados e impuestos.

La Compañía durante del 2015 y 2013, conservó su apalancamiento relativamente con las relaciones, las cuales no generan interés ni mantienen fecha de estos.

De acuerdo al modelo de negocio de la Compañía, para reducirse su cuenta con diferentes contratos, que incluye:

- Elaboración y aplicación de políticas, procedimientos, manuales de cobranza clara que permitan un mejor seguimiento del crédito otorgado, a través de una estructura administrativa descentralizada que la soporte;
- Elaboración y análisis mensual de indicadores que permitan evaluar la gestión.

3.5 Administración del riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en funcionamiento con el propósito de generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

Continuando con el modelo de negocio y factibilidad interna que maneja la Compañía, se administra el riesgo de capital tomando en consideración la rentabilidad que genera los costos de negociación, lo cual permite cubrir los costos asociados y generar resultados para los accionistas.

Adicionalmente, en relación con la industria, la Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total. La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (proveedores y relacionados) menos o más el efectivo y equivalentes al efectivo. El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta.

El resultado de calcular el ratio de apalancamiento es del 50% (2013: 52%), siendo las relaciones que se apalanca la operación general de la Compañía, siendo como sigue:

(Véase página siguiente)

GASOLINERA QUITO GASOLINER S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2016 Y 2015
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

	2016	2015
Cuentas por pagar proveedores	7.979	1.375
Cuentas por pagar relacionados	909.981	931.987
Beneficios bancarios	9.430	69.273
Otros cuentas por pagar	44.317	-
	<u>969.647</u>	<u>992.635</u>
Menos: Efectivo	<u>(19.979)</u>	<u>(17.473)</u>
Deuda neta	949.668	975.162
Total patrimonio neto	823.224	814.935
Capital total	1.828.182	1.800.222
Ratio de apalancamiento	98%	98%

8. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Compañía realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria y información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

- (a) Vida útil de las propiedades y equipos y, propiedades de inversión.

Las estimaciones en circunstancias, tales como cambios tecnológicos, cambios en el uso planificado, podrían hacer que la vida útil fuera diferente de las estimaciones realizadas. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La determinación de las vidas útiles se realiza al cierre de cada año. Ver nota 2.2 y 3.8.

- (b) Determino de activos no financieros

El determino de los activos no financieros se realiza con base en las políticas y tratamiento descrito en la Nota 2.9.

- (c) Provisiones por beneficios a empleados a largo plazo

Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de jubilación patronal y de jubilación, se utilizan estudios practicados por profesionales independientes. Ver Nota 2.6.

GASOLINERA QUITO GASOLQUITT C.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017.
(Expresado en dólares de E.U.A.)

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía no ha reportado estimaciones contables significativas. Los principales criterios contables continúan en la Nota 2.

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA

5.1 Categorías de instrumentos financieros -

A continuación se presentan los saldos en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	2018	2017
Instrumentos financieros al costo amortizado		
Dividendos	91,079	7,479
Cuentas por cobrar clientes	342,405	382,219
Cuentas por cobrar relacionados	50,000	70,000
Total activos financieros	483,484	460,748
Instrumentos financieros al costo amortizado		
Cuentas por pagar proveedores	7,370	1,810
Cuentas por pagar relacionados	343,971	501,490
Intereses bancarios	9,497	96,173
Total pasivos financieros	359,838	600,473

5.2 Valor razonable de instrumentos financieros

Para fines de determinar el valor razonable de un activo o pasivo financiero puede aplicarse alguno de los siguientes principios de medición:

- Precio de cotización (no ajustado) en mercados activos para activos o pasivos similares (nivel 1).
- Información distinta a precios de cotización incluidos en el nivel 1 que se pueda confirmar para el activo o pasivo, ya que sea directamente (precios), o indirectamente (que se deduce de precios) (nivel 2).
- Información sobre el activo o pasivo que no se basa en datos que se pueda confirmar en el mercado (información no observable) (nivel 3).

El valor en libros de cuentas por cobrar clientes, cuentas por pagar proveedores y efectivo, se aproximan al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos. En relación a las cuentas cobrar relacionadas y cuentas por pagar relacionadas, su valor razonable es similar a sus costos históricos, esto debido a que no generan intereses y no transfiere fecha de cobro definida.

No existen activos o pasivos financieros, referidos a valor razonable (Nivel 1).

GASOLINERA QUITO GASOLQUET S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2016 Y 2015
(Expresados en dólares de E.U.A.)

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Composición	2016	2015
Efectivo (a)	85.899	1.474
Reintegró bancario (b)	(59.420)	(59.375)
	<u>26.479</u>	<u>(57.901)</u>

(a) Incluye principalmente depósitos numerados en el Banco del Azuero S.A. y Banco de Pichincha S.A., de libre disponibilidad.

(b) Corresponde a reintegros en el Banco del Pacifico S.A. (2015); Banco el Azuero S.A. y Banco del Pacifico S.A.), por cheque girados y no cobrados.

7. CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Composición	2016	2015
Cuentas (a)	185.873	362.478
Relacionados (b)	(10.000)	70.000
Anticipos a proveedores	37.198	6.935
Otros	<u>22.547</u>	<u>-</u>
	<u>135.518</u>	<u>439.413</u>

(a) Incluye principalmente: Ultrapagos (2015: Ultrapagos 235) a cambio por cobrar a Gasolinera S.A. por venta de la Gasolinera Redonda, la misma que se va a liquidar en el corto plazo.

(b) Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, corresponde Ultrapagos por prestaciones entregadas a Pácora S.A. para cubrir gastos operacionales. Adicionalmente, al 31 de diciembre del 2016 incluye Ultrapagos por prestaciones entregadas a Megaventidos S.A. para cubrir gastos operacionales.

8. INVENTARIO

Composición	2016	2015
Super	4.368	10.384
Ente	4.153	18.147
Stock	<u>9.827</u>	<u>28.531</u>
	<u>18.348</u>	<u>56.662</u>

GASOLINERA QUITO GASOLQUIT C.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2016 Y 2015
(Expresados en dólares de E.U.A.)

A continuación se detalla de su movimiento:

	2016	2015
Saldo al 1 de enero del	96,324	-
(+) Compras realizadas durante el año	2,881,393	2,476,838
(-) Costo de venta	<u>(2,979,840)</u>	<u>(2,292,574)</u>
(-) Saldo al 31 de diciembre del	<u>97,877</u>	<u>96,324</u>

9. PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETO

Composición:

	Terreno	Edificio	Maquinaria y equipo	Depreciación acumulada	Saldo
Al 31 de diciembre del 2016					
Costo	100,000	280,000	10,000	(1,000)	389,000
Depreciación acumulada	—	(21,200)	(800)	(2,000)	(24,000)
Valor en libros	100,000	258,800	9,200	—	368,000
Al 1 de enero del 2016	—	—	—	—	—
Depreciación	—	(28,800)	(1,800)	(2,000)	(32,600)
Al 31 de diciembre del 2015					
Costo	100,000	280,000	10,000	(1,000)	389,000
Depreciación acumulada	—	(21,200)	(800)	(2,000)	(24,000)
Valor en libros	100,000	258,800	9,200	—	368,000
Al 1 de enero del 2015	—	—	—	—	—
Depreciación	—	(28,800)	(1,800)	(2,000)	(32,600)
Al 31 de diciembre del 2014					
Costo	100,000	280,000	10,000	(1,000)	389,000
Depreciación acumulada	—	(21,200)	(800)	(2,000)	(24,000)
Valor en libros	100,000	258,800	9,200	—	368,000

10. PROPIEDADES DE INVERSIÓN, NETO

Composición:

	2016	2015
Terreno	177,335	177,335
Edificio del	734,473	734,473
Depreciación acumulada	<u>(185,373)</u>	<u>(185,373)</u>
	<u>726,435</u>	<u>726,435</u>

GASOLINERA QUITO GASOLQUIT C.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2016 Y 2015
(Exprimidos en dólares de E.U.A.)

Recepciones:	2016	2015
Saldo al 1 de enero del:	947.753	958.877
Depreciación del año:	1.361.645	1.361.981
Saldo al 31 de diciembre del:	<u>686.108</u>	<u>957.758</u>

11. CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Composición:	2016	2015
Proveedores (a):	7.579	1.521
Relacionados (b):	989.981	989.989
Otros:	<u>40.512</u>	<u>-</u>
	<u>1.028.072</u>	<u>991.410</u>

(a) Correspondiente a valores pendientes de pago por la adquisición de insumos y servicios, los mismos que son liquidados en el corto plazo.

(b) Al 31 de diciembre del 2015 y 2016, incluye principalmente \$246.799.810 y \$246.000.000 a cuentas por pagar al señor Mario Velasco Ponce, y Comercializadora Arochito S.A., respectivamente, por préstamos realizados a la compañía para cubrir gastos operativos, la misma que no genera intereses y no establece fecha de pago.

12. IMPUESTOS POR PAGAR

Composición:	2016	2015
Impuesto a la renta (Ver Nota 13):	6.546	3.817
Impuesto al valor agregado:	3.200	3.413
Retenciones en la fuente del impuesto al valor agregado:	<u>818</u>	<u>391</u>
	<u>10.564</u>	<u>7.621</u>

13. SITUACIÓN FISCAL, E IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

(a) Situación fiscal:

A la fecha de emisión de los estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada por las autoridades tributarias. De acuerdo con la normativa tributaria vigente, los años 2013 al 2015 se encuentran afectos a revisión por parte de las autoridades fiscales.

(Véase página siguiente)

GASOLINERA QUITO GASOLQUIT C.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2016 Y 2015
 (Expresados en dólares de E.U.A.)

(b) **Anticipo del impuesto 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 del año anterior y en base del 0.3% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y 0.4% de los ingresos gravables. Para el cálculo del anticipo de impuesto a la renta de comerciantes y distribuidores de combustible en el sector automotor, el suficiente correspondiente al total de ingresos gravables a efecto de impuesto a la renta será exonerado por el 50 por ciento (50%) del total del margen de conversión, correspondiente; respecto a los costos y gastos, se tomarán en consideración aquellos relativos al costo de venta del combustible.

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, en limitadas circunstancias descritas en la norma que rige este anticipo.

Durante el año 2016 y 2015, la Compañía determinó que el anticipo mínimo de impuesto a la renta rigiendo las bases antes descritas, ascendió a US\$432 (2015: US\$435,120), monto que no supera (2015: supera) el impuesto a la renta causado de US\$22,864 (2015: determinó pérdida tributaria), por lo cual el impuesto causado asciende a US\$22,864 (2015: \$0.00).

(c) **Conciliación del resultado contable tributario**

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 15% si las utilidades son tributadas por el contribuyente.

	2016	2015
Utilidad (Pérdida) antes de participación o impuesto a la renta	16,443	(16,194) (1)
Menos: 10% Participación Laboral	(5,487)	-
Utilidad antes de impuesto a la renta	10,956	(16,194)
Más: Gastos no deducibles	75,949	-
Bases imponible de impuesto a la renta	86,905	(16,194)
Tasa de impuesto a la renta	22%	22%
Impuesto a la renta causado	19,019	-
Anticipo impuesto a la renta	425	26,120
Impuesto a la renta del ejercicio	18,594	26,120

(1) Diferido debido al proceso de reestructuración del año antes (Ver Nota 20).

GASOLINERA QUITO GASOLQUIT C.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2016 Y 2015
[Expresados en dólares de E.U.A.]

La determinación del impuesto a la renta por pagar del 2016 y 2015, así como se muestra a continuación:

	2016	2015
Impuesto a la renta calculado	22,864	25,120
Menos:		
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	(13,460)	(11,873)
Anticipo de impuesto a la renta pagado	(422)	(5,823)
Debito a pagar por la Compañía (Véase Nota 1c)	8,982	7,424

(f) Impuestos diferidos -

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la administración de la Compañía no determina diferencias temporarias entre sus bases tributarias, por lo cual no se reflejan ningún reconocimiento de impuestos diferidos.

(g) Tasa efectiva de impuesto a la renta -

La relación entre el gasto por impuesto y la base imponible para el impuesto a la renta de los años 2016 y 2015, se muestra a continuación:

Concepto	2016	2015
Base imponible de impuesto a la renta	112,800	118,000
Impuesto a la renta del ejercicio	22,864	25,120
Tasa efectiva de impuesto a la renta	20%	21%

(h) Trucos de transformación -

Las normas tributarias algunas incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se pague y retenga por parte de la Compañía un estudio de precios de transferencia y un ajuste de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas locales y/o asociar en el rolamos período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$65,000,000, o únicamente presentar el ajuste de operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior si en el mismo período fiscal el monto acumulado es superior a US\$3,000,000. La Compañía no ha efectuado durante los años 2016 y 2015, operaciones que superen dicho monto.

(i) Informes tributarios -

(Véase página siguiente)

"Ley Orgánica para el Equilibrio de las Finanzas Públicas". El 29 de abril del 2016 se aprobó la "Ley Orgánica para el Equilibrio de las Finanzas Públicas" publicado en el R.O. No. 744 donde, entre otros aspectos, se efectúan las siguientes reformas detalladas a continuación:

- Dedución del Impuesto al Valor Agregado (IVA) por un equivalente entre 1% y 2% del IVA pagado, cuando las transacciones son realizadas con dinero electrónico, tarjetas de débito, tarjeta prepago o tarjeta de crédito.
- Para efectos del cálculo de anticipo de Impuesto a la Renta correspondiente a los ejercicios fiscales 2017 al 2019, se excluye de la parte de los ingresos, costas y gastos, aquellos obtenidos y realizados con dinero electrónico.
- Dedución del 30% de los gastos por conceptos de ICE generado en la contratación de servicios de telefonía fija y móvil avanzada.
- Grupos con tarifa de ICE del 25% a los servicios de telefonía fija y planes que contengan únicamente voz, o en conjunto voz, datos y voz prestados a terceros.
- Exención de un monto anual de US\$5.000 cuando el hecho generador del Impuesto a la Salida de Divisas se produzca mediante la utilización de tarjetas de crédito o débito por consumo o retiro efectuados desde el exterior.
- Entre otras reformas sobre deducibilidad con dinero electrónico, y otras.

"Ley Orgánica Solidaria y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas afectadas por el terremoto del 16 de abril del 2016". El 20 de mayo se aprobó la "Ley Orgánica Solidaria y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas afectadas por el terremoto del 16 de abril del 2016" publicado en el Registro Oficial No. 799 donde, entre otros aspectos, se efectúan las siguientes reformas detalladas a continuación:

- Contribución Solidaria sobre las utilidades del 2% para sociedades mercantiles y personas naturales con una base imponible superior a US\$10.000.
- Contribución Solidaria de agregar 2% al del Impuesto al Valor Agregado (12% al 14%) a partir del 1 de junio del 2016 por un periodo de 12 meses.
- Contribución Solidaria sobre patrimonio existentes al 1 de enero del 2016 igual o mayor a un millón de dólares dentro y fuera del país de personas naturales residentes, del 0,50% del patrimonio. Se excluye a personas domiciliadas en área de influencia y que hayan sufrido una afectación directa en sus activos; y.
- Otras contribuciones para empleados en relación de dependencia, personas naturales no residentes, patrimonio de Accionistas que no Corporativos Extranjeros.

La Administración de la Compañía considera que las mencionadas reformas no han tenido un impacto significativo en sus operaciones.

14. BENEFICIOS A EMPLEADOS

Composición	2016	2015	2016	2015
Participación de utilidades a trabajadores	23,324	5,407	(12,184)	7,471
Vacaciones	8,878	8,718	(3,421)	30,206
Décimo cuarto sueldo	3,091	3,404	(6,607)	3,127
Décimo sexto sueldo	3,845	2,222	(5,141)	4,151
	<u>39,138</u>	<u>19,751</u>	<u>(26,353)</u>	<u>44,955</u>
Participación de utilidades a trabajadores	23,324	-	-	23,324
Vacaciones	8,878	3,863	(4,471)	8,878
Décimo cuarto sueldo	3,091	3,404	(7,441)	3,091
Décimo sexto sueldo	4,323	2,729	(10,982)	3,648
	<u>39,616</u>	<u>10,000</u>	<u>(22,894)</u>	<u>38,941</u>

(i) Al 31 de diciembre del 2016, corresponde US\$5,407, al reconocimiento de la participación del año, más US\$2,064 pendiente por liquidar de años anteriores. Así mismo al 31 de diciembre del 2015 corresponde a valores por pagar de años anteriores.

15. BENEFICIOS POR PLANES DEFINIDOS - JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

Composición	2016	2015
Jubilación patronal	5,217	3,572
Desahucio	3,293	1,032
	<u>8,510</u>	<u>4,604</u>

El saldo de la provisión para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2016 y 2015, corresponde al 100% del valor actual de la reserva matemática calculada actuariamente por un profesional independiente para todos los trabajadores, que a dicha fecha se encuentran prestando servicios para la Compañía.

Las principales suposiciones actuariales usadas fueron las siguientes:

Tasa de descuento	2.12%
Tasa de crecimiento financiero	N/A
Tasa de crecimiento salarial (proyección actuaria interna)	4.00%
Tasa de mortalidad a invalidez (a)	100.000 años

GASOLINERA QUITO GASOLQUIT C.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DECEMBRE 31, 2016 Y 2015
(Expresados en dólares de E.U.A.)

(a) Corresponde a las tablas de mortalidad publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social en el año 2012.

Los cambios en la provisión acumulada de beneficios definidos por jubilación patronal y devaluación de acuerdo al informe del actuario son los siguientes:

	2016
Saldo inicial	4.004
Costo laboral por servicios actuales	1.995
Costo financiero	265
Ganancias o Pérdidas, actuariales (b)	(202)
Saldo final (c)	<u>6.072</u>

(b) De acuerdo a la NIC 19 "Beneficios a los empleados", las pérdidas o ganancias actuariales deben ser reconocidas en el Otro resultado integral.

(c) El saldo de la provisión de estado actuarial difiere del valor presentado en los estados financieros por US\$3.829, debido a la diferencia entre el cálculo del desvalúo según el código de trabajo (según de la última remuneración, multiplicado por los años trabajados) y el estado actuarial.

16. CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2016 y 2015, comprende 20.000 acciones ordinarias del valor nominal de US\$10.04 cada una; siendo sus Accionistas personas naturales, los mismos que se encuentran domiciliados en Ecuador.

17. RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año o una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 20% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para observar pérdidas. Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la reserva legal que mantiene la compañía, supera sustancialmente el capital suscrito de la compañía.

18. VENTAS

(Véase página siguiente)

GASOLINERA QUITO GASOLQUIT C.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2016 Y 2015
(Expresados en dólares de E.U.A.)

Composición	2016	2015
Extra	1,478,142	1,303,313
Diesel	1,345,822	1,067,533
Sepor	306,494	418,605
	<u>3,130,458</u>	<u>2,789,451</u>

19. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Composición	2016	2015
Remuneración al personal	103,553	98,189
Honorarios profesionales	68,349	48,020
Movilización	61,925	64,144
Depreciación (Propiedades y equipos)	23,033	24,240
Depreciación (Propiedades de inversión)	36,124	36,124
Servicios básicos	17,813	13,040
Mantenimientos y reparaciones	13,961	46,020
Aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	10,828	11,124
Suministros de oficina	8,881	40,386
Impuestos, tasas y contribución	8,038	10,778
Declino tesoro	7,479	9,739
Declino cuarto	5,474	7,310
Vacaciones	3,739	3,813
Jubilación patronal y desahucio	5,717	-
Otros	21,882	23,030
	<u>395,830</u>	<u>380,447</u>

20. REESTRUCTURACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

A continuación ver las diferencias resultantes entre la comparación de los presentes estados financieros y los registros contables preparados al 31 de diciembre del 2015:

(Véase página siguiente)

GASOLINERA QUITO GASOLQUY C.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017
(Expresados en dólares de E.U.A.)

	Estado Financiero presentado	Ajustes y/o reclasificaciones	Estado Financiero reclasificado
Activos			
Activos corrientes			
Total activos corrientes	454,423	45,529	500,000
Total activos no corrientes	1,406,137	(1) (286)	1,405,851
Total activos (A)	2,060,560	45,243	2,105,803
Pasivos y patrimonio			
Pasivos corrientes			
Total pasivos corrientes (B)	1,218,487	(375,000)	843,487
Total pasivos no corrientes	-	24,561	24,561
Total pasivos	1,218,487	(350,439)	868,048
Patrimonio	284,339	(225,799)	58,540
Total pasivos y patrimonio	2,060,560	45,243	2,105,803
	Estado Financiero presentado	Ajustes y/o reclasificaciones	Estado Financiero reclasificado
Gastos (C)	1,800,000	11,331	1,811,331
(+) Gastos de inicio	(1) 100,000	-	(1) 100,000
Utilidad bruta	260,560	11,331	271,891
Gastos operacionales			
Gastos administrativos (D)	1,012,500	(100,000)	912,500
Gastos financieros	-	10,000	10,000
Total gastos operacionales	1,012,500	(90,000)	922,500
Utilidad operativa después de impuestos (E)	4,060	(100,000)	(95,940)
Utilidad antes de participaciones de representantes o socios y los ganancias	(4,060)	(100,000)	(104,060)
Impuestos de las ganancias	-	10,000	10,000
Utilidad neta	(4,060)	(90,000)	(94,060)

(a) Incluye principalmente: baja de US\$6,704 por el crédito tributario del impuesto al valor agregado, del cual no resta dentro la Compañía y, asimismo, US\$6,670 por corrección de la estimación de cuentas incobrables, las cuales se encuentran subestimadas desde años anteriores, determinando un efecto total de US\$6,704.

(Véase página siguiente)

GASOLINERA QUITO GASOLQUIT C.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2008 Y 2015
(Expresados en dólares de E.U.A.)

(b) Incluye principalmente:

- (i) US\$114,000 para reconocer los ingresos por concepto de arriendos de la gasolinera y lavandería en Montecristi, los cuales se habían mantenido en cuentas por pagar, por lo tanto se procedió con los siguientes ajustes: a) ingresos de US\$84,000 correspondiente a los arriendos del año 2015, y, b) ingresos de US\$30,000 contra resultados acumulados, por períodos anteriores al año 2015.
- (ii) US\$33,025 para reconocer los ingresos por concepto de intereses originados por la venta de la gasolinera "El Redondeo" a la compañía Gestymaco S.A., cuyos valores se mantenían en cuentas por pagar, por lo tanto se procedió con los siguientes ajustes: a) ingresos de US\$25,050 correspondiente a intereses del año 2015 y, b) ingresos de US\$7,975 contra resultados acumulados, por períodos anteriores al año 2015.
- (iii) US\$40,000 por reversión de la provisión por riesgos tributarios, la cual fue ajustada contra resultados acumulados del año 2014, al ser un error de años anteriores.

21. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de preparación de estos estados financieros, 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 resuelto en los mismos y que ameriten una mayor exposición.