

MARÍA ÁNGELA FLORES E HIJOS CÍA LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

1 Información general

María Ángela Flores e Hijos Cía. Ltda., fue constituida en la ciudad de Cuenca – Ecuador, mediante escritura pública del 14 de mayo de 2008, inscrita en el Registro Mercantil el 14 de agosto de 2008.

Su objeto social es la compra venta, comercialización y distribución de productos combustibles (gasolina) y gases, lubricantes, aceites de todo tipo, aditivos y demás productos derivados de hidrocarburos, para el efecto podrá montar, administrar y explotar estaciones de servicio (Gasolineras), en las cuales se expendan dichos productos, a más de repuestos de vehículos y accesorios, prestar servicios de lavado y lubricado de vehículos, montar minimercados, locales comerciales, y servicios de hostelería, así como farmacias y cualquier servicio similar vinculado o relacionado con este objeto.

Desde el inicio de operaciones, que arrancó en septiembre de 2009, se ha dedicado a la comercialización de combustibles (gasolinas y diesel) y en forma no significativa lubricantes, teniendo como actividad complementaria el arriendo de un local comercial.

Su oficina principal y centro de actividades comerciales está ubicado en la avenida González Suarez y camino a Quinta Chica, la compañía mantiene hasta diciembre de 2016 a 22 empleados.

2 Antecedentes

La Superintendencia de Compañías, según disposición emitida en la Resolución 06.Q.ICL.004, del 21 de agosto de 2006, estableció que “las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF”, sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de los estados financieros.

Según disposición emitida en la Resolución SCICI.CPAIFRS.6.11.010, de 11 de diciembre de 2011, la Superintendencia de Compañías resolvió, que para efectos de registro y preparación de estados

financieros, calificar como pequeñas y medianas entidad (PYMES), a las compañías que: tengan activos hasta 4 000 000,00 USD, ventas que no superen los 5 000 000,00 USD y cuenten con menos de 200 trabajadores, las que aplicarán las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas entidades (NIIF para PYMES), para el registro, preparación y presentación de estados financieros, a partir de enero de 2012. La compañía María Ángela Flores al contar con activos menores a los 4 000 000,00 USD, ventas anuales menores a los 5 000 000,00 USD y tener menos de 200 empleados, cumple con los requisitos para aplicar las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIFF PARA PYMES)

3 Bases de preparación

3.1 Declaración de cumplimiento.

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), emitidas por la International Accounting Standards Board (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador por la Superintendencia de Compañías, según disposición emitida en la resolución 6.11.010, de 11 de octubre de 2011.

Los estados financieros han sido preparados con base a costo histórico, aunque modificado por la revalorización de ciertos bienes de propiedad, planta y equipo, y reconociendo provisiones por cuentas incobrables y para beneficio futuro de empleados.

3.2 Moneda funcional y de presentación.

Los estados financieros están expresados en la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional) representada en Dólares (USD). El dólar es la unidad monetaria de la República del Ecuador. La República del Ecuador no emite papel moneda propio, y en su lugar, el dólar de los Estados Unidos de América se utiliza como moneda en curso legal, conforme se dispone en la Disposición General Primera de la Ley para la Transformación Económica del Ecuador, Trole I, Normas Financieras.

3.3 Responsabilidad de la Información y Estimaciones Realizadas.

La información contenida en los Estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF para PYMES.

Las estimaciones y supuestos serán revisadas de manera periódica. Los resultados de las revisiones de estimaciones contables son reconocidos en el período en que estos hayan sido revisados y en cualquier otro período que estos afecten.

Las estimaciones relevantes para la Compañía, que son particularmente susceptibles a cambios significativos se relacionan con la estimación de la vida útil y el valor residual de las Propiedades, Planta y Equipo, el cálculo de provisiones para empleados; y, la recuperabilidad de los impuestos diferidos. En el caso de la provisión para cuentas incobrables; la determinación para provisión por obsolescencia de inventarios; y, la evaluación de posibles pérdidas por deterioro de activos, en esta Compañía son menos susceptibles, por cuanto los inventarios son de rotación rápida sin lugar a existencia de inventarios sin movimiento, el control de las cuentas por cobrar es de alto grado de control y los activos están sujetos a pocas probabilidades de deterioro, más que el normal uso de sus activos. En el año 2015, se ha estimado una provisión no significativa por cuentas incobrables, la que se considera suficiente al 2016 al no tener indicios de deterioro en la cartera vencida.

A la fecha de los presentes estados financieros, los siguientes pronunciamientos contables habían sido emitidos por el IASB:

Pronunciamientos contables con aplicación efectiva a contar desde el 1 de enero de 2012 y siguientes:

3.4 Base contable de acumulación (o devengo)

Para procesar las operaciones financieras y elaborar sus estados financieros, excepto en lo relacionado con la información sobre flujos de efectivo, la Compañía utiliza la **base contable de acumulación (o devengo)**; esto es, las partidas se reconocen como activos, pasivos, patrimonio,

ingresos o gastos cuando satisfagan las definiciones y los criterios de reconocimiento para esas partidas, independiente del movimiento del efectivo o dinero.

En especial los ingresos de las actividades ordinarias procedentes de la venta de combustibles, se reconocen cuando se despacha el combustible de los surtidores y se genera la correspondiente cuenta por cobrar; de igual manera, se incurre en gastos operativos, en el momento que se reciben los bienes y servicios respaldados con la correspondiente factura que sustenta la transferencia del control de los mismos.

3.5 Impuesto a las ganancias

El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido.

El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año, incluidos los ajustes por diferencias temporales y temporarias, sobre estas últimas se registran activos por impuestos diferidos en los casos que corresponden.

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). El activo por impuesto diferido en el año 2016, se reconoce por las diferencias temporarias que se espera que recuperar en el futuro.

3.6 Propiedades, planta y equipo

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y el ajuste efectuado al 31 de diciembre de 2011 al aplicar las NIIF para PYMES. En el año de transición 2011, las propiedades relacionadas con las edificaciones, por decisión de la Administración fueron valoradas considerando el avalúo comercial predial determinado por la I. Municipalidad de Cuenca a partir del 1 de enero de 2011, como fue normado por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.015, del 30 de diciembre de 2011, la que en el artículo 1 dispone:

“...Toda compañía que posea bienes inmuebles y que aplique la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) a partir del 1 de enero del 2012, en la fecha de transición (1 de enero del 2011), en aplicación de la sección 35, podrá medirlos a su valor razonable o reavalúo, utilizando el avalúo comercial consignado en la

carta de pago del impuesto predial del año 2011, o basarse en un avalúo elaborado por un perito calificado por la Superintendencia de Compañías...". (Lo resaltado nos corresponde)

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. En la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las siguientes tasas anuales:

Edificios	3 al 5 por ciento	Edificación anterior a 2011, se considera 20 años restantes de depreciación Edificación nueva 30 años de vida útil. En ambos casos se considera un valor residual del 20%.
Muebles y Enseres	10 por ciento	A todos los bienes, se incluye activos de menor cuantía que no son objeto de depreciación y que se controla desde antes del 2011.
Maquinaria, Equipos e Instalaciones	5 al 10 por ciento	Equipos se considera una vida útil de 10 años, y aquellos incluidos en instalaciones 20 años.
Equipos de Computación	33,33 por ciento	Tres años, y cinco años para aquellos sistemas incorporados en equipos.
Vehículos	20 por ciento	5 años, valor residual del 10%.

Si existe algún indicio de que se producirá un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

3.7 Inventarios

La Compañía mantiene un inventario de rápida rotación sin dan lugar a inventarios sin movimiento, por lo que su control se establece a través de cuentas que controlan todas las adquisiciones; y, al cierre de cada ejercicio se controla la variación de los inventarios con la existencia real en los depósitos de combustibles, los mismos que no son significativos frente al volumen de ventas.

3.8 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

La mayoría de las ventas se realizan al contado y las concedidas a crédito que no sobrepasan el 25% de las ventas se dan en condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no generan intereses. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si se identifica dicha evidencia, se reconocerá de inmediato una pérdida por deterioro del valor en los resultados, pues hasta el 2016 no se presentó indicios de cuentas incobrables; sin embargo en el 2015, al mantenerse varias cuentas por cobrar de años anteriores, se ha procedido a registrar una provisión no significativa, la misma que se mantiene hasta el 31 de diciembre de 2016.

3.9 Cuentas comerciales por pagar

Las cuentas comerciales por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no generan intereses.

3.10 Beneficios a los empleados

La Compañía ha previsto de conformidad con disposiciones laborales un provisión para afrontar las obligaciones por retiro de los empleados que respaldan las obligaciones por jubilación patronal y el derecho a desahucio, provisiones que han sido actualizadas, al 31 de diciembre de 2016. A futuro, y en forma anual se tiene previsto efectuar actualizaciones de los estudios actuariales de estos beneficios. Cabe indicar que en el transcurso del año 2016 se retiraron dos empleados que cumplieron más de 20 años de servicios en la Empresa, sobre los cuales, en el un caso se llegó a un acuerdo de un único pago; y en el otro caso, aún está pendiente la forma de retribución de dicho beneficio.

4.- Efectivo y equivalentes al efectivo

Las disponibilidades la Compañía las mantiene en efectivo y en cuentas bancarias debidamente conciliadas al 31 de diciembre de 2016, se presentan de la siguiente manera:

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Código	Banco	Debe	Haber	Saldo
1	BCO INTERNACIONAL	3.897.444,58	3.843.873,85	53.570,73
2	BCO. AUSTRO	3.106.936,19	3.101.981,03	4.955,16

Código	Banco	Debe	Haber	Saldo
3	TARJETAS CREDITO	749.494,50	748.071,17	1.423,33
4	CHEQUES POSTFECHADOS	204.318,81	188.478,96	15.839,85
5	BCO PICHINCHA	215.381,44	206.548,06	8.833,38
6	BCO GUAYAQUIL	85.339,71	84.016,09	1.323,62
7	BCO. PACIFICO	374.522,21	374.522,21	0,00
8	BCO. PACIFICO 2	168.165,87	164.081,56	4.084,31
CAJAEF	CAJAEFECTIVO	3.774.630,08	3.757.494,37	17.135,71
CAJALUB	CAJA LUBRICANTES	6.809,54	6.809,54	0,00
	SUMAN:	12.583.042,93	12.475.876,84	107.166,09

5.- Inventarios

El inventario está integrado al 31 de diciembre de 2016, con los siguientes productos:

INVENTARIOS DE COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES SALDO FÍSICO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 (EN USD)

Cód. Línea	Cód. ítem	Descripción	Bodega	Unidad	Existencia	Costo	Costo Total
COMBUSTIBLE	DIESEL	DIESEL	B01	glns	7.022,65	0,8062	5.661,66
COMBUSTIBLE	EXTRA	EXTRA	B01	glns	8.283,20	1,1686	9.679,75
COMBUSTIBLE	SUPER	SUPER	B01	glns	1.527,82	1,5479	2.364,91
Subtotal					16.833,67		17.706,32
LUBRICANTES	01 F3 40	HAVOLINE PREMIUM SAE 40	B01	Unidad	95,00	3,03633	288,45
LUBRICANTES	2T40CASTROL	ACEITE DE 2TIEMPOS CASTROL	B01	Unidad	11,00	3,77	41,46
LUBRICANTES	90CASTROL 1/4	ACEITE DE 2TIEMPOS CASTROL	B01	Unidad	7,00	3,44	24,10
LUBRICANTES	ACBAT	ACIDO BATERIA	B01	Unidad	4,00	0,76	3,04
LUBRICANTES	AGBAT	AGUA BATERIA	B01	Unidad	8,00	0,76	6,08
LUBRICANTES	ARBOLITO	ARBOLITO AMERICANO	B01	Unidad	12,00	0,99	11,87
LUBRICANTES	ATELIQFRE	LIQUIDO DE FRENO CUARTO ATE	B01	Unidad	7,00	3,75	26,25
LUBRICANTES	FREZCUART	FREEZTONE CUARTO	B01	Unidad	114,00	1,06	121,08
LUBRICANTES	FREZGAL	FREEZTONE GALON	B01	Unidad	1,00	3,39	3,39
LUBRICANTES	FUEL INYECTOR	FUEL INYECTOR	B01	Unidad	4,00	2,23	8,92
LUBRICANTES	GRASA	GRASA KILO	B01	Unidad	3,00	1,50	4,50
LUBRICANTES	01F3	HAVOLINE PREMIUM SAE 20W-50	B01	Unidad	214,00	3,16722	677,79
LUBRICANTES	OCBODIESE	OCTANE BOSTER DIESELING	B01	Unidad	5,00	3,75	18,75
LUBRICANTES	OCTBOSGAS	OCTANE BOSTER GASOLINA	B01	Unidad	4,00	3,39	13,56
LUBRICANTES	QUALCO	QUALCO R1	B01	Unidad	467,00	1,94	905,98
LUBRICANTES	TQDLUBCASTROL	TQD LUBRICANTE	B01	Unidad	120,00	1,79	214,80
LUBRICANTES	URSA 15W40	URSA 15W40 TDX 1/4	B01	Unidad	11,00	4,65	51,17

Cód. Línea	Cód. Ítem	Descripción	Bodega	Unidad	Existencia	Costo	Costo Total
LUBRICANTES	UV3 MEDI250	LIMPIA TABLERO UV3 MEDIANO 250	B01	Unidad	6,00	3,39	20,36
LUBRICANTES	WAGLIQCTO	LIQUIDO DE FRENO CUARTO WAGNER	B01	Unidad	259,00	2,03	525,77
Subtotal					1.352,00		2.967,32
		Total inventario					20.673,64

6.- Propiedades, Planta y Equipo

Las propiedades, planta y equipo, está conformada por las siguientes cuentas:

Conceptos	Saldo 01/01/2016	Adiciones	Disposiciones	Saldo al 31/12/2016
Terrenos (*)	143.684,79			143.684,79
Terrenos (valor revalúo *)	63.363,62			63.363,62
Edificaciones (*)	347.806,60			347.806,60
Edificaciones (revalúo *)	34.645,61			34.645,61
Muebles y Enseres	7.047,40			7.047,40
Equipos e Instalaciones	147.473,58			147.473,58
Equipos de Computación	39.821,37	356,25		40.177,62
Vehículos	20.458,00			20.458,00
Suman	804.300,97	356,25	0,00	804.657,22
Depreciaciones Acumuladas:	Depreciación al 2016-01-01	Depreciación Anual	Corrección	Depreciación Acumulada al 2016-12-31
Depreciación Edificaciones	33.337,90	9.975,00		43.312,90
Depreciación Edificaciones (revalúo) (*)	5.543,52	1.385,88		6.929,40
Depreciación Muebles y Enseres	2.351,01	695,40		3.046,41
Depreciación Equipos e Instalaciones	27.360,73	8.161,80		35.522,53
Depreciación Equipos Computación	22.290,52	5.305,86		27.596,38
Depreciación Vehículos	18.412,20	0,00		18.412,20
Suman	109.295,88	25.523,94	0,00	134.819,82
Valor en libros	Al 2016-01-01	Adiciones y Depreciación	Disposiciones	Al 2016-12-31
Terrenos	143.684,79	0	0	143.684,79
Terrenos (valor revalúo)	63.363,62	0		63.363,62
Edificaciones	314.468,70	-9.975,00		304.493,70
Edificaciones (valor revalúo)	29.102,09	-1.385,88		27.716,21
Muebles y Enseres	4.696,39	-695,40		4.000,99
Equipos e Instalaciones	120.112,85	-8.161,80		111.951,05

Conceptos	Saldo 01/01/2016	Adiciones	Disposiciones	Saldo al 31/12/2016
Equipos de Computación	17.530,85	-4.949,61		12.581,24
Vehículos	2.045,80	0,00		2.045,80
Suman	695.005,09	-25.167,69	0,00	669.837,40

(*) La edificación anterior a la ampliación y el costo del terreno, fueron valorados utilizando el avalúo comercial efectuado al 1 de enero de 2011, por la I. Municipalidad de Cuenca, en la correspondiente carta de predio urbano, situación por la cual existe una depreciación al inmueble revaluado registrado por 1 385,88 USD, correspondiente al año 2016 y acumulado al 31 de diciembre de 2016 por 6 929,40 USD.

7.- Propiedades de Inversión:

La Compañía desde el año 2009, mantiene una inversión en terrenos ubicados en la parroquia Ricaurte, sector El Guabo, el mismo que por decisión de la Administración ha sido valorado con el avalúo comercial efectuado por la Municipalidad de Cuenca al 1 de enero de 2011, que corresponde a 16 898,65 USD, en el que se incluye el revalorización por 9 338.65 USD.

8.- Provisiones por beneficios a empleados:

Al 31 de diciembre de 2016, la Compañía mantiene una provisión para afrontar las obligaciones laborales para jubilación patronal y derecho de desahucio, por 84 488,13 USD y 19 904,76 USD, respectivamente, a base del estudio actuarial efectuado al 31 de diciembre de 2016, por la Empresa Logaritmo. Provisión que la Administración evaluará la necesidad de su actualización anualmente; el resumen de su movimiento de demuestra a continuación:

PROVISIONES CON ESTUDIO ACTUARIAL AL 2016
PROVISIÓN PARA DESAHUCIO
HASTA EL 2016/12/31

NOMBRE	CARGO	SALDO 2015-12-31	Incremento	Fecha salida Empleado	Egresos	Saldo al 2016-12-31
CORONEL FLORES TALITA G.	ADMINISTRAT.	11.875,50		2016/06/30	11.875,50	0,00
GUAMAN CACERES LORENA	CONTADORA	642,22	1.101,04			1.743,26
CONDO CAJAS MAYRA GABRIELA	ASISTENTE ADMINISTRATIVA	0,00	213,38			213,38
SUBTOTAL ADMINISTRACION BOMBA		12.517,72	1.314,42		11.875,50	1.956,64
CORREA FAICAN JOSE LUIS	VEND.COMBUS.	93,03	314,46			407,49
CORREA LANDI RAMON SALVADOR	VEND.COMBUS.	2.743,75		2016/02/29	2.743,75	0,00
FLORES PALOMEQUE PABLO F.	ADMINISTRAT. VTAS	10.892,00	3.595,33			14.487,33
HUALPA NOVILLO JUAN JOSE	VEND.COMBUS.	291,22	482,53			773,75
MOLINA CONDOLO JOSE FERNANDO	VEND.COMBUS.	26,21	225,43			251,64
PEREZ BURGOS PEDRO ANTONIO	VEND.COMBUS.	2,20		2016/12/28	2,20	0,00
TAPIA AVILA NANCY BEATRIZ	VEND.COMBUS.	270,80	517,97			788,77
VILLAO LARA NORBERTO	VEND.COMBUS.	114,53	265,92			380,45
ALVAREZ CORONEL JUAN FELIPE	VENDEDOR COMB.	0,00	164,59			164,59
ALVAREZ CORONEL JUAN FERNANDO	VENDEDOR COMB.	0,00	164,59			164,59
BONETE PAUCAR JOSE LUIS	VENDEDOR COMB.	0,00	154,19			154,19
LAINES CABRERA JOFFRE DAVID	VENDEDOR COMB.	0,00	100,03			100,03
VIJAY PADILLA LUIS EDUARDO	VENDEDOR COMB.	0,00	62,98			62,98
CHUISACA MOROCHO LUIS PATRICIO	VENDEDOR COMB.	0,00	62,68			62,68
PACHECO OCHOA HUGO ESTALIN	VENDEDOR COMB.	0,00	28,33			28,33
LITARDO OCHOA VICTOR MANUEL	VENDEDOR COMB.	0,00	30,72			30,72
ROBLES GARCIA EDISSON ANDRES	VENDEDOR COMB.	0,00	30,07			30,07
VIJAY PADILLA JUAN DIEGO	VENDEDOR COMB.	0,00	30,31			30,31
GUAMAN GUAZHAMBO EDISSON DANIEL	VENDEDOR COMB.	0,00	30,20			30,20
JIMA QUITO FRANCISCO JAVIER	VENDEDOR COMB.	0,00	0,00		0,00	0,00
SUBTOTAL PERSONAL VENTAS		14.433,74	6.260,33		2.745,95	17.948,12
TOTAL		26.951,46	7.574,75		14.621,45	19.904,76

Provisiones por jubilaciones de empleados y trabajadores al 2016-12-31

NOMBRES EMPLEADOS	CARGOS	SALDO 2016-01-01	INCREMENTO 2016	FECHA SALIDA	EGRESOS 2016 (*)	Saldo al 2016-12-31
CORONEL FLORES TALITA G. (*)	GERENTE	27,306,34	10286,75			37,593,09
CORREA LANDI RAMON SALVADOR	VEND.COMBUS.	9,469,68		31/03/2016	9469,68	0,00
FLORES PALOMEQUE PABLO F.	ADMINISTRAT.	20,993,72	9662,98			30,656,70
GUAMAN CÁCERES LORENA DEL ROCIO	CONTADORA	1,880,54	1774,69			3,655,23
TAPIA AVILA NANCY BEATRIZ	VENDEDORA COMB.	1,150,98	1226,54			2,377,52
HUALLPA NOVILLO JUAN JOSÉ	VENDEDORA COMB.	1,186,25	1309,79			2,496,04
Total provisiones empleados con servicio mayor a 10 años		61,987,51	24,260,75		9,469,68	76,778,58
VILLAO LARA NORBERTO	VENDEDORA COMB.	328,39	581,27			909,66
CORREA FAICAN JOSE LUIS	VENDEDORA COMB.	448,91	1004,9			1,453,81
PEREZ BURGOS JOSÉ ANTONIO	GUARDIA	1,58	0		1,58	0,00
MOLINA CONDOLO JOSÉ FERNANDO	VENDEDORA COMB.	134,72	845,07	2016/12/28		979,79
	ASISTENTE					
CONDO CAJAS MAYRA GABRIELA	ADMINISTRATIVA	0,00	658,67			658,67
ALVAREZ CORONEL JUAN FELIPE	VENDEDOR COMB.	0,00	776,54			776,54
ALVAREZ CORONEL JUAN FERNANDO	VENDEDOR COMB.	0,00	776,54			776,54
BONETE PAUCAR JOSE LUIS	VENDEDOR COMB.	0,00	561,48			561,48
LAINES CABRERA JOFFRE DAVID	VENDEDOR COMB.	0,00	424,92			424,92
VIJAY PADILLA LUIS EDUARDO	VENDEDOR COMB.	0,00	252,69			252,69
CHUISACA MOROCHO LUIS PATRICIO	VENDEDOR COMB.	0,00	266			266,00
PACHECO OCHOA HUGO ESTALIN	VENDEDOR COMB.	0,00	72,63			72,63
LITARDO OCHOA VICTOR MANUEL	VENDEDOR COMB.	0,00	109,3			109,30
ROBLES GARCIA EDISSON ANDRES	VENDEDOR COMB.	0,00	125,82			125,82
VIJAY PADILLA JUAN DIEGO	VENDEDOR COMB.	0,00	125,82			125,82
GUAMAN GUAZHAMBO EDISSON DANIEL	VENDEDOR COMB.	0,00	126,37			126,37
JIMA QUITO FRANCISCO JAVIER	VENDEDOR COMB.	0,00	89,51			89,51
RESERVA SERVIDORES MENORES A 10 AÑOS		913,60	6,797,53		1,58	7,709,55
SUMAN:		62,901,11	31,058,28		9,471,26	84,488,13

(*) Persona que se acogió a jubilación el 2016-06-30, sin que exista un acuerdo de liquidación del beneficio de jubilación.

Cabe indicar que el registro de las provisiones por beneficios futuros de jubilación de aquellos empleados que no cumplen 10 años, generan activos por impuestos diferidos al 31 de diciembre de 2016, de la siguiente manera:

Cuentas	Base contable	Base tributaria	Diferencia Temporal	Impuesto diferido
Provisiones por jubilación	84.488,13	76.778,58	7.709,55	1.696,10

Cuenta de activos por impuestos diferidos que tuvo en siguiente movimiento en año 2016:

Conceptos	Base	Impuestos	Saldos
Saldo 2016-01-01	5.131,37	1.128,90	1.128,90
+ Gasto 2016 no deducible I. Renta	6.797,53	1.495,46	2.624,36
-Reversión por no uso provisión	1,58	0,35	2.624,01
-Reversión por gastos años anteriores no cargados al gasto tributario	4.217,77	927,91	1.696,10

9.- Pasivos Diferidos

El 4 de octubre de 2011, la Compañía celebró un contrato de afiliación con LUTEXA Industrial Comercial Cía. Ltda., con el que se comprometió a usar la marca, lo que le generó un ingreso anticipado de 200 000,00 USD, previsto a devengar durante 7 años. Hasta el 2015, esta operación devengó ingresos por 117 857,15 USD, en el 2016, se devengó 28 571,43 USD, lo que suma un total devengado al 31 de diciembre de 2016 por 146 428,58 USD, quedando pendiente por devengar 53 571,42 USD, que se presenta como un pasivo corriente el valor de 28 571,43 USD y el saldo por 24 999,99 USD como un pasivo a largo plazo, al que se suma el valor de 80 000,00 USD recibidos en forma anticipada en base a la firma de Ampliación del Acuerdo con LUTEXA Industrial Comercial Cía. Ltda., celebrado el 7 de mayo de 2015 y que regirá desde el 16 de noviembre de 2018 hasta el 16 de noviembre de 2020; consecuentemente, el pasivo no corriente por este concepto llega a 104 999,99 USD.

10.- Patrimonio

Como se indicó en la constitución de la compañía María Ángela Flores e Hijos Cía. Ltda., ocurrida el 14 de mayo de 2008, el capital social de la misma se formó inicialmente con aportaciones por 163 216,00 USD, dividido en el mismo número de participaciones valoradas nominativamente en un dólar de los Estados Unidos de América por cada una, siendo los aportes efectuados por las siguientes personas:

Suscriptor	Valor	%
María Angela Flores Ortega	161 600,00	99%
Talita Coronel Flores	1 616,00	1%
Suman	163 216,00	100%

El 14 de octubre de 2008, mediante escritura pública se transfieren participaciones por 40 820, USD entre sus aportantes, quedando conformado el capital social de la siguiente manera:

Suscriptor	Aportación Inicial	Transferencia	Aportación Final	%
María Angela Flores Ortega	161 600,00	-40 820,00	120 780,00	74%
Talita Coronel Flores	1 616,00	+ 40 820,00	42 436,00	26%
Suman	163 216,00	0,00	163 216,00	100%

El 13 de diciembre de 2011, se aumenta el capital de la Compañía en 77 372,00 USD, quedando conformado el capital social en 240 588,00 USD, de la siguiente manera:

Suscriptor	Aportación Inicial	Transferencia	Incremento capital	Aportación Final	%
María Angela Flores Ortega	161 600,00	-40 820,00	57 256,00	178 036,00	74%
Talita Coronel Flores	1 616,00	+ 40 820,00	20 116,00	62 552,00	26%
Suman	163 216,00	0,00	77 372,00	240 588,00	100%

Capital social que se mantiene hasta el 31 de diciembre de 2016.

Reserva Legal:

El artículo Décimo Primero de la escritura de constitución establece la conformación de un Fondo de Reserva Legal de la Compañía que se formará con el cinco por ciento de las utilidades anuales líquidas y realizadas, teniendo como límite mínimo el veinte por ciento del capital social de la compañía, al 31 diciembre de 2016, esta cuenta presenta la siguiente información:

Concepto	Saldo al 2016-01-01	Incremento	Saldo al 2016-12-31	% de capital social
Reserva Legal	17 404,15	3 909,07	21 313,22	8,86%
Suma:	17 404,15	3 909,07	21 313,22	8,86%

11.- Venta de bienes

Las operaciones normales de la Compañía que generaron ingresos operativos fueron las siguientes:

CONCEPTOS	2015	2016	Incremento	%
Venta de combustibles	3.504.439,88	3.766.514,09	262.074,21	7,48%
Venta de lubricantes	5.400,16	5.463,29	63,13	1,17%
Ingreso por arriendo local	4.800,00	6.000,00	1.200,00	25,00%
Ingresos por prima a Largo Plazo	28.571,43	28.571,43	0,00	0,00%
Ingresos financieros y otros	641,69	1.931,26	1.289,57	200,96%
SUMAN:	3.543.853,16	3.808.480,07	264.626,91	7,47%

Los que demuestran que se incrementaron en el 7,47% frente al año 2015.

12.- Costos de Ventas

Los principales costos de los combustibles adquiridos y el movimiento del inventario que corresponde al principal objetivo de la Empresa se demuestran a continuación:

COSTOS	2015	2016	Incremento	%
Inventario inicial de productos	18.400,54	21.603,31	3.202,77	17,41%
Compras de combustibles y lubricantes	3.139.052,59	3.315.056,83	176.004,24	5,61%
Inventario final de productos	21.603,31	20.673,64	-929,67	-4,30%
Suman:	3.135.849,82	3.315.986,50	180.136,68	5,74%

Ingresos y costos que generan una utilidad bruta y un margen de utilidad porcentual que se demuestra a continuación:

Conceptos	2015	2016	% incremento
Utilidad bruta en ventas	408.003,34	492.493,57	84.490,23
% de margen bruto	11,51%	12,93%	1,42%

Lo que permite deducir que las utilidades se incrementaron en el año 2016, tanto por el incremento en las ventas como en el margen de rentabilidad bruta.

GASTOS	2015	2016	incremento	%	% Distribución
Remuneraciones y otros beneficios	203.660,04	203.221,03	-439,01	-0,22%	54,85%
Honorarios profesionales	500,00	0,00	-500,00	-100,00%	0,00%
Arrendamientos	489,50	489,50	0,00	0,00%	0,13%
Provisiones jubilación y desahucio	0,00	38.633,03	38.633,03	100%	10,43%
Mantenimiento y reparaciones de activos	16.018,84	12.899,76	-3.119,08	-19,47%	3,48%
Combustibles utilizados en administración	746,67	582,39	-164,28	-22,00%	0,16%

Gastos promoción del producto	2.262,93	3.125,12	862,19	38,10%	0,84%
Suministros y materiales	15.734,79	13.278,24	-2.456,55	-15,61%	3,58%
Gastos en transporte	27.554,35	30.431,83	2.877,48	10,44%	8,21%
Provisiones incobrables	414,68	0,00	-414,68	-100,00%	0,00%
Seguros y reaseguros	3.977,60	3.979,36	1,76	0,04%	1,07%
Gastos de gestión	315,20	1.989,58	1.674,38	531,21%	0,54%
Impuestos, contribuciones y otros	8.716,46	8.146,56	-569,90	-6,54%	2,20%
Gastos de viaje	1.944,25	378,39	-1.567,86	-80,64%	0,10%
Depreciaciones de Activos Fijos y amortizaciones	29.238,97	25.523,94	-3.715,03	-12,71%	6,89%
Amortizaciones	20,85	50,04	29,19	140,00%	0,01%
Gastos por servicios públicos	13.192,69	14.534,32	1.341,63	10,17%	3,92%
Otros Servicios	3.716,06	3.367,33	-348,73	-9,38%	0,91%
Otros bienes	9.116,66	6.588,29	-2.528,37	-27,73%	1,78%
Costo financiero	6764,75	3310,73	-3.454,02	-51,06%	0,89%
Suman:	344.385,29	370.527,44	26.142,15	7,59%	100,00%
Utilidad Neta	63.618,05	121.966,13	58.348,08	3,20%	32,92%

Rentabilidad que considerando los gastos, que han sufrido un incremento del 7,59%, permite determinar una rentabilidad neta antes de participación de trabajadores e impuestos por 121.966,13.

13.- Aprobación de los estados financieros

Estos estados financieros fueron aprobados por la Junta General de socios el 1 de abril de 2017.

Cuenca, abril 1 de 2017



Srta. Talita Guadalupe Coronel Flores
GERENTE



CPA. Lorena del Rocío Guamán Cáceres
CONTADORA