

MARÍA ÁNGELA FLORES E HIJOS CIA LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

1 Información general

Maria Ángela Flores e Hijos Cia. 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 2017 a 24 empleados.

1.2 Marco legal y de presentación

2 Antecedentes

La Superintendencia de Compañías, según disposición emitida en la Resolución 06.Q.ICI.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 Maria 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 (NIIF 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 como aquel impuesto generado en diferencias temporarias o permanentes.

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.ICLCPAIFRS.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 dar lugar a inventarios sin movimiento, no obstante de ello su control se establece a través de cuentas que controlan todos los movimientos de entrada y salida, y, al cierre mensual está previsto su comparación con las cantidades existentes en los tanques de almacenamiento, lo que produce si es necesario ajustes generados en la evaporación de estos productos. Cabe indicar que hasta el 2016-12-31 se estuvo controlando el

inventario aplicando el sistema de inventario periódico y desde el 1 de enero de 2017 se utilizó el sistema de inventario permanente, ajustando las existencias en forma mensual por las mermas por evaporación, dentro de los propios costos del producto vendido.

El método de valoración utilizado corresponde al promedio ponderado.

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 una 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 2017. 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 2017, no se retiraron empleados que tienen derecho a jubilación patronal.

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 2017, se presentan de la siguiente manera:

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Código	Banco	Debe	Haber	Saldo
1	BCO INTERNACIONAL	3,534,840.96	3,580,571.53	54,269.43
2	BCO. AUSTRO	2,895,160.00	2,891,187.60	3,972.40
3	TARJETAS CREDITO CHEQUES	700,927.91	699,631.34	1,096.57
4	POSTFECHADOS	99,452.52	90,046.59	9,405.93
5	BCO PICHINCHA	200,119.34	188,653.45	11,465.89
6	BCO GUAYAQUIL	50,827.21	50,257.97	369.24
7	BCO. PACIFICO	20,839.24	20,839.24	0.00
8	BCO. PACIFICO 2	463,721.69	460,023.67	3,697.82
CAJACHICA	CAJA CHICA			0.00
CAJAEF	CAJAEFFECTIVO	3,486,865.38	3,468,219.28	18,646.10
CAJALUB	CAJA LUBRICANTES	5,562.95	5,562.95	0.00
		11,558,117.20	11,455,193.82	102,923.38

5 Cuentas y documentos por cobrar

Está constituido por créditos concedidos a clientes que no generan intereses y que están debidamente controlados en auxiliares por cada cliente, sobre los que en años anteriores se calculo una provisión que en el año 2017 no ha sido actualizada considerando que el riesgo de no cobro de la cartera es no significativa.

De igual manera las otras cuentas por cobrar están debidamente controlados en auxiliares.

6.- Activos por impuestos corrientes

Corresponde a las retenciones presuntivas del IVA generadas en las compras de combustibles y que mensualmente son liquidadas como se refleja en la última declaración del IVA por el mes de diciembre de 2017. En forma periódica, cada tres años se realiza el requerimiento de devolución, estando previsto este trámite para junio de 2018.

7.- Inventarios

El inventario constatado físicamente está integrado al 31 de diciembre de 2017, con los siguientes productos:

INVENTARIOS DE COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES

SALDO FÍSICO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017(EN USD)

Código Línea	Código Item	Descripción	Bodega	Unidad	Existencia	Costo	Costo Total
COMBUSTIBLE	DIESEL	DIESEL	B01	glns	10,037.51	0.8040	8,270.91
COMBUSTIBLE	ECOPAIS	ECOPAIS	B01	glns	8,096.24	1.2055	9,762.43
COMBUSTIBLE	EXTRA	EXTRA	B01	glns	6.76	1.2455	8.42
COMBUSTIBLE	SUPER	SUPER	B01	glns	2,544.37	1.6209	4,124.17
Subtotal					20,686.88		22,165.93
LUBRICANTES	01 F3 40	HAVOLINE PREMIUM SAE 40	B01	Unidad	102.00	2.79	284.47
LUBRICANTES	2T40 CASTROL	ACEITE DE 2TIEMPOS CASTROL	B01	Unidad	9.00	3.77	33.92
LUBRICANTES	90CASTROL	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	FREETONE CUARTO	B01	Unidad	114.00	1.06	121.08
LUBRICANTES	FREZGAL	FREETONE 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	O1F3	HAVOLINE PREMIUM SAE 20W-50	B01	Unidad	151.00	3.00	452.55
LUBRICANTES	OCTODIESE	OCTANE BOSTER DIESELING	B01	Unidad	5.00	3.75	18.75
LUBRICANTES	OCTOBOSGAS	OCTANE BOSTER GASOLINA	B01	Unidad	4.00	3.39	13.56
LUBRICANTES	PROGUAR	ADITIVO A GASOLINA 155 ML	B01	Unidad	-1.00	0.00	0.00
LUBRICANTES	QUALCO	QUALCO R1	B01	Unidad	125.00	1.98	248.01
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
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
LUBRICANTES	WAGLIQfrenoconauto	LIQUIDO DE FRENO CUARTOconauto	B01	Unidad	24.00	2.07	49.66
Subtotal							2,122.25
		Suman					24,288.18

8.- Propiedades, Planta y Equipo

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

Conceptos	Saldo 2016-01-01	Adiciones	Disposiciones	Saldo al 2016-12-31
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	0.00		7,047.40
Equipos e Instalaciones	147,473.58	0.00		147,473.58
Equipos de Computación	39,821.37	356.25		40,177.62
Vehículos	20,458.00	0.00	0.00	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	0.00	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			Al 2016-12-31
Terrenos	143,684.79			143,684.79
Terrenos revalúo	63,363.62			63,363.62
Edificaciones	314,468.70			304,493.70
Edificaciones revalúo	29,102.09			27,716.21
Muebles y Enseres	4,696.39			4,000.99
Equipos e Instalaciones	120,112.85			111,951.05
Equipos de Computación	17,530.85			12,581.24
Vehículos	2,045.80			2,045.80
Suman	695,005.09			669,837.40

Conceptos	Saldo 2017-01-01	Adiciones	Disposiciones	Saldo al 2017-12-31
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	1,711.25		149,184.83
Equipos de Computación	40,177.62	1,360.00	7,506.39	34,031.23
Vehículos	20,458.00			20,458.00
Suman	804,657.22	3,071.25	7,506.39	800,222.08
Depreciaciones Acumuladas:	Depreciación al 2017-01-01	Depreciación Anual	Bajas y Ajustes	Depreciación Acumulada al 2017-12-31

Depreciación Edificaciones	43,312.90	9,975.00		53,287.90
Depreciación Edificaciones (revalúo)	6,929.40	1,385.88		8,315.28
Depreciación Muebles y Enseres	3,046.41	695.40		3,741.81
Depreciación Equipos e Instalaciones	35,522.53	8,332.92	1,155.06	45,010.51
Depreciación Equipos Computación	27,596.38	4,956.28	6,950.20	39,502.86
Depreciación Vehículos	18,412.20	0.00		18,412.20
Suman	134,819.82	25,345.48	8,105.26	154,370.16
Valor en libros	Al 2017-01-01			Al 2017-12-31
Terrenos	143,684.79	0.00	0.00	143,684.79
Terrenos (valor revalúo)	63,363.62	0.00		63,363.62
Edificaciones	304,493.70	-9,975.00		294,518.70
Edificaciones (valor revalúo)	27,716.21	-1,385.88		26,330.33
Muebles y Enseres	4,000.99	-695.40		3,305.59
Equipos e Instalaciones	111,951.05	-6,621.67	1,155.06	104,174.32
Equipos de Computación	12,581.24	-3,596.28	556.19	8,428.77
Vehículos	2,045.80	0.00		2,045.80
Suman	669,837.40	-22,274.23	1,711.25	645,851.92

(*) 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 2017 y acumulado al 31 de diciembre de 2017 por 8 315,28 USD.

9.- 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.

10 Cuentas y documentos por pagar

Comprende todas las obligaciones pendientes de pago a proveedores, en especial a la compañía LUTEXA, por la provisión de combustible que se recibe con un crédito para cinco días. Obligaciones que están debidamente controlados en auxiliares.

11 Otras cuentas por pagar

En esta cuenta se registran las obligaciones pendientes de pago por dividendos declarados por las utilidades repartidas hasta el año 2015, anotando que el pago de las mismas por decisión de sus beneficiarios se realiza de acuerdo a sus requerimientos, existiendo al 31 de diciembre de 2017 el saldo por pagar a sus socios por 1364,67 USD.

Así mismo, están registrado valores que son depositados en las cuentas de la compañía efectuadas por sus socios que anualmente son liquidadas de acuerdo a la liquidez de la compañía.

12 Impuesto por liquidar del ejercicio

Corresponde al impuesto a la renta liquidado por el año 2017, que se cancelará durante el 2018.

13.- Ingresos por pasivos diferidos a largo plazo

El 4 de octubre de 2011, la Compañía celebró un contrato de afiliación con LUTEXA Industrial Comercial Cia. 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, al igual que en el 2017, lo que suma un total devengado al 31 de diciembre de 2016 por 146 428,58 175000,01 USD, quedando pendiente por devengar 24 999,99 USD, que se presenta como un pasivo corriente por este mismo valor, al que se suma el valor 5000,00 USD, correspondiente a la amortización del valor de 80 000,00 USD recibidos en forma anticipada por regalías en base a la firma de Ampliación del Acuerdo con LUTEXA Industrial Comercial Cia. 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 corriente llega a 29 999,99 USD y el pasivo no corriente por este concepto llega a 75000,00 USD.

14.- Provisiones por beneficios a empleados:

Al 31 de diciembre de 2017, la Compañía mantiene una provisión para afrontar las obligaciones laborales para jubilación patronal y derecho de desahucio, por 90 130,14 USD y 21533,42 USD, respectivamente, a base del estudio actuarial actualizada hasta el 31 de diciembre de 2017, 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 JUBILACIÓN
HASTA EL 2017/12/31**

NOMBRES EMPLEADOS	CARGOS	FECHA INGRESO	SALDO 2014-01-01	INCREMENTO 2015	FECHA SALIDA	EGRESOS 2015 (I)	Saldo al 2015-12-31	INCREMENTO 2017	FECHA SALIDA	EGRESOS 2017 (I)	Saldo al 2017-12-31
CORONEL FLORES TALITA G. (I)	GERENTE	1-Mar-1966	27,205.34	10,066.75	31/03/2016	9,469.68	37,593.09	1,372.56			38,965.65
CORREA LANDIRANON SALVADOR	VENID COMBULS ADMINISTRAT -	1-Feb-1987	9,469.68	9,962.98			0.00	890.80			31,547.50
EL ORES PALOMQUE PABLO F.	VENTAS	1-Sep-1993	20,993.72	1,774.69			30,555.70	938.96			4,163.79
GUAMAN CACERES LORENA DEL ROCIO	CONTADORA	26-Sep-2002	1,880.54	1,226.54			2,377.92	284.94			2,662.46
TAPIA AVILA NANCY BEATRIZ	VENDEDORA	1-Oct-2004	1,150.96	1,309.79			2,466.04	302.50			2,768.54
HUALPA NOVILLO JUAN JOSE	VENDEDORA	1-Jun-2009	1,186.25	581.27			909.66	200.43			1,110.09
VILLAO LARA NORBERTO	VENDEDOR	1-Abr-2011	328.39	24,280.75			77,862.34	3,846.12	0.00	0.00	81,708.46
Totales provisiones empleados con servicio mayor a 10 años											
CORREA FAICAN JOSE LUIS	VENDEDORA	1-Feb-2009	448.91	1,004.9			1,453.81	226.06			1,679.87
PEREZ BURGOS JOSE ANTONIO	GUARDIA	8-Feb-2011	1.58	0		1.58	0.00				0.00
MOLINA CONDOLO JOSE	VENDEDORA	1-Jun-2011	134.72	845.07			979.79	162.58			1,172.35
FERNANDO	ASISTENTE	1-Jun-2011	0.00	696.67			696.67	180.21			876.88
CONDICION MAYRA GABRIELA	ADMINISTRATIVA	1-Jun-2013	0.00	776.54			776.54	177.26			953.82
ALVAREZ CORONEL JUAN FELIPE	VENDEDOR		0.00	776.54			776.54	177.26			953.82
ALVAREZ CORONEL JUAN FERNANDO	VENDEDOR		0.00	776.54			776.54	177.26			953.82
BONITE BALCAR JOSE LUIS	VENDEDOR		0.00	581.48			581.48	156.05			737.53
LARIS CABRERA JOFRE DAVID	VENDEDOR		0.00	424.62			424.62			1,424.62	0.00
CHUSACA MOROCHO LUIS	VENDEDOR		0.00	262.69			262.69	136.03			398.72
PATRICIO	VENDEDOR		0.00	286			286.00	140.94			426.94
PACHECO OCHOA HUGO ESTALIN	VENDEDOR		0.00	72.63			72.63			72.63	0.00
LITARGO OCHOA VICTOR MANUEL	VENDEDOR		0.00	109.3			109.30			109.3	0.00
ROBLES GARCIA EDISSON ANDRES	VENDEDOR		0.00	125.62			125.62	130.76			256.38
VUAY PADILLA JUAN DIEGO	VENDEDOR		0.00	125.62			125.62	130.76			256.38
GUAMAN GUANZAMBRO EDISSON	VENDEDOR		0.00	126.37			126.37	131.08			257.45

NOMBRE	CARGO	Nº. CÉDULA	FECHA NACIMIENTO	FECHA INGRESO	SALDO 2016-12-31	Incremento	Fecha salida Empleado	Egresos	SALDO 2016-12-31	Incremento	Fecha salida Empleado	Egresos	Saldo al 2017-12-31
MOLINA CONDOLO JOSE FERNANDO	VEND COMBUS	1732401297	11-10-1992	1-Jan-2011	26.21	205.43			231.64	50.42			200.08
PEREZ BURROS PEDRO ANTONIO	VEND COMBUS	1303066667	01-01-1962	8-Feb-2011	2.20			2.20	0.00				0.00
TABALA MARIA NANCY BEATRIZ	VEND COMBUS	010431962	18-04-1972	1-Oct-2004	270.90	617.97			788.77	66.71			- 867.48
MELAO LARA NORBERTO	VEND COMBUS	0102328714	06-09-1984	1-Sep-2011	114.53	200.92			300.45	113.02			483.47
ALVAREZ CONDONEL JUAN FELIPE	VENDEDOR COMB	0102038865			0.00	164.49			164.50	44.29			208.88
ALVAREZ CONDONEL JUAN FERNANDO	VENDEDOR COMB	0102038867			0.00	164.49			164.50	44.29			208.88
BONETE PAUCAR JOSE LUIS	VENDEDOR COMB	0102038867			0.00	164.49			164.50	44.29			208.88
LARREA CARRERA JEFFRE DAVID	VENDEDOR COMB	1752437814			0.00	100.00			100.00			100.00	0.00
YUANY PAZULLA LUIS EDUARDO	VENDEDOR COMB	0102328718			0.00	62.66			62.66	37.40			100.06
CHIGUACA MORGON LUIS PATRICIO	VENDEDOR COMB	0102748222			0.00	62.66			62.66	38.48			101.17
ZACHIGO OCHOA HUGO ESTALIN	VENDEDOR COMB	2819945138			0.00	28.33			28.33			28.33	0.00
LITARDO OCHOA VICTOR MANUEL	VENDEDOR COMB	2924773278			0.00	30.72			30.72			30.72	0.00
ROBLES GARCIA REBECCAN ANDRES	VENDEDOR COMB	0102999981			0.00	36.07			36.07	34.42			84.49
YUANY PAZULLA JUAN DIEGO	VENDEDOR COMB	0107172483			0.00	30.31			30.31	33.64			83.85
GUAMAN GUANZAMBO EDESSON DANIEL	VENDEDOR COMB	0106517948			0.00	30.30			30.30	33.87			84.57
JIMA GUITO FRANCISCO JAVIER ELADIO	VENDEDOR COMB	0704237088			0.00	0.00		0.00	0.00	29.31		0.00	29.31
MERINO GAVILANES WALTER	VENDEDOR COMB	1201746271								0.00			0.00
LARA MOLINA JARINATHAN LEONARDO	VENDEDOR COMB	0102646000								30.00			30.00
ARANCA BLINHO JUAN CARLOS	VENDEDOR COMB	0102703024								30.12			30.12
SUBTOTAL PERSONAL VENTAS					14,433.74	6,388.25		2,745.85	17,646.12	1,308.87		0.00	18,176.71
TOTAL					29,891.48	7,874.76		14,837.48	39,504.78	1,308.87		0.00	40,813.65

15.- 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 Ángela 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 Ángela 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 Ángela 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 2017.

16.- 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 2016-12-31	Incremento	Saldo al 2017-12-31	% de capital social
Reserva Legal	21313.22	3551.48	24864.7	10,33%
Suma:	21313.22	3551.48	24864.7	10,33%

17.- Venta de bienes

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

CONCEPTOS	2016	2017	Incremento	%
Venta de combustibles	3,766,514.09	3,482,331.16	-284,182.93	-7.54%
Venta de lubricantes	5,463.29	4923.81	-539.48	-9.87%
Ingreso por arriendo local	6,000.00	6062.51	62.51	1.04%
Ingresos por prima a Largo Plazo	28,571.43	28,571.43	0.00	0.00%
Ingresos financieros y otros	1,931.26	691.51	-1,239.75	-64.19%
SUMAN:	3,808,480.07	3,522,580.42	-285,899.65	-7.51%

Los que demuestran que disminuyeron los ingresos en el 7,51% frente al año 2016.

18.- 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	2016	2017	Incremento	%
Inventario inicial de productos	21,603.31	20,673.64	-929.67	-4.30%
Compras de combustibles y lubricantes	3,315,056.83	3,085,419.12	-229,637.71	-6.93%
Inventario final de productos	20,673.64	24,288.18	3,614.54	17.48%
Suman:	3,315,986.50	3,081,804.58	-234,181.92	-7.06%

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

Concepto	2016	2017	% variación
Utilidad bruta en ventas	492,493.57	440,775.84	-0,42%
% de rentabilidad bruta	12,93%	12,51%	

Lo que permite deducir que la utilidad bruta en ventas disminuyó en el año 2017, por el decremento en las ventas.

19- Gastos

GASTOS	2016	2017	Variación	%	% Distribución
Remuneraciones y otros beneficios	203,221.03	196,362.60	-6,858.43	-3.37%	59.35%
Honorarios profesionales	0.00	3,581.06	3,581.06		1.08%
Arrendamientos	489.50	489.50	0.00	0.00%	0.15%
Provisiones jubilación y desahucio	38,633.03	8,036.60	-30,596.43		2.43%
Mantenimiento y reparaciones de activos	12,899.76	6,300.10	-6,599.66	-51.16%	1.90%
Combustibles utilizados en administración	582.39	752.88	170.49	29.27%	0.23%
Gastos promoción del producto	3,125.12	2,885.90	-239.22	-7.65%	0.87%
Suministros y materiales	13,278.24	15,203.74	1,925.50	14.50%	4.59%
Gastos en transporte	30,431.83	30,403.98	-27.85	-0.09%	9.19%
Provisiones incobrables	0.00	0.00	0.00	#DIV/0!	0.00%
Seguros y reaseguros	3,979.38	3,968.09	-11.27	-0.28%	1.20%
Gastos de gestión	1,889.58	292.96	-1,696.62	-85.28%	0.09%
Impuestos, contribuciones y otros	8,146.56	7,933.72	-212.84	-2.61%	2.40%
Gastos de viaje	376.39	662.39	286.00	75.99%	0.20%
Depreciaciones de Activos Fijos y amortizaciones	25,523.94	25,345.48	-178.46	-0.70%	7.68%
Amortizaciones	50.04	50.04	0.00	0.00%	0.02%
Gastos por servicios públicos	14,534.32	14,486.57	-47.75	-0.33%	4.38%
Otros Servicios	3,367.33	12,949.95	9,582.62	284.58%	3.91%
Otros bienes	6,588.29	0.00	-6,588.29	-100.00%	0.00%
Costo financiero	3310.73	1,174.88	-2,135.85	-64.51%	0.36%
Suman:	370,527.44	330,880.44	-39,647.00	-10.70%	100.00%
Utilidad Neta	121,966.13	109,895.40		3.12%	33.21%
Rentabilidad	3.20%	3.12%			

Si bien los gastos disminuyeron en el año 2017, la rentabilidad es menor sin considerar que en este año no se ha registrado gastos por la gerencia de la Compañía.

20.- Aprobación de los estados financieros

Estos estados financieros fueron aprobados por la Junta General de socios el 2 de abril de 2018.

Cuenca, abril 2 de 2018



Srta. Talita Guadalupe Coronel Flores
GERENTE



CPA Lyrena del Rocio Guaman Cáceres
CONTADORA