

CANCESA S.A.

Ciudadela Los Vergeles, Av. Francisco de Orellana Mz. 236 Sl. 1
RUC 0992199970001

CANCESA S.A.

Estados Financieros

Correspondientes a los períodos terminados al
31 de Diciembre de 2019 y 31 de Diciembre del 2018

El presente documento consta de:

- Estado de Situación Financiera - Comparativo
- Estado de Resultados – Comparativo
- Estado de Cambios en el Patrimonio - Comparativo
- Estado de Flujos de Efectivo Indirecto - Comparativo
- Notas Explicativas a los Estados Financieros

CANCESA S.A.

Ciudadela Los Vergeles, Av. Francisco de Orellana Mz. 236 Sl. 1
RUC 0992199970001

INDICE

ENUNCIADO	PAG.
Estado de Situación Financiera – Comparativo	3
Estado de Resultado Integral – Comparativo	5
Estado de Cambios en el Patrimonio – Comparativo	6
Estado de Flujo de Efectivo – Método Directo – Comparativo	7
Notas Explicativas a los Estados Financieros	8
1. Información General	8
1.1. Bases de Presentación de los Estados Financieros	8
1.1.1. Cambios en las Políticas Contables	8
1.1.2. Moneda Funcional y de Presentación	9
1.2. Información Financiera por Segmentos	9
1.3. Uso de Juicios y Estimaciones	9
1.3.1. Explicación resumida de los ajustes de conversión de NEC a NIIF	10
2. Resumen de las principales políticas contables	11
2.1. Efectivo y Equivalentes al Efectivo	11
2.2. Cuentas y Documentos por Cobrar	11
2.3. Inventarios	11
2.4. Propiedades, Planta y Equipos	11
2.5. Documentos y Cuentas por Pagar	12
2.6. Obligaciones con Instituciones Financieras	13
2.7. Impuestos Corrientes y Diferidos	13
2.8. Beneficios a los Empleados	14
2.9. Capital Social	14
2.10. Reconocimiento de Ingresos	14
3. Ingresos de Actividades Ordinarias	15
4. Costos de Ventas	15
5. Participación Trabajadores	16
6. Gasto Impuesto a la Renta	16
7. Efectivos y Equivalentes al Efectivo	17
8. Activos Financieros	17
9. Activos por Impuestos Corrientes	17
10. Propiedades, Planta y Equipos	18
11. Cuentas y Documentos por Pagar	18
12. Obligaciones con Instituciones Financieras	19
13. Provisiones	19
14. Otras Obligaciones Corrientes	19
15. Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas	20
16. Anticipo de Clientes	20
17. Capital Social	20
18. Reserva Legal	20
19. Hechos Posteriores	21

CANCESA S.A.

Ciudadela Los Vergeles, Av. Francisco de Orellana Mz. 236 Sl. 1
RUC 0992199970001

➤ ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

CANCESA S.A.				
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA				
Al 31 de Diciembre del 2019				
	NOTAS	2.019	2.018	VARIACION
ACTIVOS				
ACTIVO CORRIENTE				
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	7	107.503,52	137.512,56	-30.009,04
ACTIVOS FINANCIEROS	8			
Documentos y Cuentas por Cobrar No Relacionados		91.070,37	146.229,07	-55.158,70
Documentos y Cuentas por Cobrar Relacionados		1.257,12	1.631,29	-374,17
Otras Cuentas por Cobrar Relacionados		1.518.436,31	1.491.246,55	27.189,76
Otras Cuentas por Cobrar		27.473,59	32.955,63	-5.482,04
INVENTARIOS	9			
Productos Terminados		45.504,62	49.173,67	-3.669,05
ACTIVO POR IMPUESTO CORRIENTE	10			
Crédito Tributario (IVA)		5.826,53	10.195,69	-4.369,16
Crédito Tributario (IR)		0,00	0,00	0,00
TOTAL ACTIVO CORRIENTES		1.797.072,06	1.868.944,46	-71.872,40
ACTIVO NO CORRIENTE				
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS	11			
Terrenos		1.275.300,00	1.275.300,00	0,00
Edificios		697.550,23	697.550,23	0,00
Maquinarias y Equipos		288.869,63	403.941,96	-115.072,33
Muebles y Enseres		30.950,69	39.236,17	-8.285,48
Equipos de Computación		5.610,53	80.099,23	-74.488,70
Vehiculos		136.589,29	193.519,59	-56.930,30
(-) Dep. Acum. Propiedades, Planta y Equipos		-700.931,45	-896.403,80	195.472,35
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR				0,00
Cuentas por Cobrar Relacionados - Largo Plazo		4.870,80	16.968,95	-12.098,15
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS				
Diferencias Temporarias		4.319,05	1.879,05	2.440,00
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES				
Inversiones en Subsidiarias		932.798,00	931.998,00	800,00
Inversiones en Asociadas		100.000,00	100.000,00	0,00
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		2.775.926,77	2.844.089,38	-68.162,61
TOTAL DE ACTIVOS		4.572.998,83	4.713.033,84	-140.035,01

Las Notas 1 a 19, forman parte integral de los Estados Financieros de CANCESA S.A.

CANCESA S.A.

Ciudadela Los Vergeles, Av. Francisco de Orellana Mz. 236 Sl. 1
RUC 0992199970001

➤ ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

CANCESA S.A.				
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA				
Al 31 de Diciembre del 2019				
	NOTAS	2.019	2.018	VARIACION
PASIVOS				
PASIVO CORRIENTE				
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	12			
Proveedores Locales		592.829,90	608.021,84	-15.191,94
Otras Cuentas por Pagar		32.429,06	44.109,02	-11.679,96
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	13			
Locales		626.568,91	830.645,47	-204.076,56
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	14			
Impuesto a la Renta por Pagar del Ejercicio		16.137,67	43.766,82	-27.629,15
Con el IESS		4.618,30	7.302,49	-2.684,19
Por Beneficios de Ley a Empleados		67.521,19	65.109,65	2.411,54
Participación Trabajadores por Pagar del Ejercicio		21.917,09	25.967,70	-4.050,61
ANTICIPO DE CLIENTES				
Locales		6.160,09	4.154,80	2.005,29
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		1.368.182,21	1.629.077,79	-260.895,58
PASIVO NO CORRIENTE				
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	15			
Proveedores Locales		0,00	0,00	0,00
CxP a Accionistas		122.178,38	122.178,38	0,00
Otras CxP a Relacionadas		1.557.991,08	1.529.430,63	28.560,45
Otras CxP a No Relacionadas		260.000,00	260.000,00	0,00
PROVISION POR BENEFICIOS A EMPLEADOS - LP				
Jubilación Patronal		12.111,00	21.290,00	-9.179,00
Desahucio		9.629,73	11.556,00	-1.926,27
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		1.961.910,19	1.944.455,01	17.455,18
TOTAL DE PASIVOS		3.330.092,40	3.573.532,80	-243.440,40
PATRIMONIO				
PATRIMONIO NETO				
CAPITAL SOCIAL	16			
Capital Suscrito		100.800,00	100.800,00	0,00
RESERVAS	17			
Reserva Legal		50.400,00	50.400,00	0,00
OTROS RESULTADOS INTEGRALES				
Superávit por Revaluación		200.000,00	200.000,00	0,00
Ganancias (Pérdidas) Actuariales		-7.205,83	-25.329,83	18.124,00
RESULTADOS ACUMULADOS				
Ganancias Acumuladas		813.630,87	730.648,75	82.982,12
RESULTADO DEL EJERCICIO				
Ganancia (Pérdida) Netal del Período		85.281,39	82.982,12	2.299,27
TOTAL DE PATRIMONIO NETO		1.242.906,43	1.139.501,04	103.405,39
TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO		4.572.998,83	4.713.033,84	-140.035,01

Las Notas 1 a 19, forman parte integral de los Estados Financieros de CANCESA S.A.

CANCESA S.A.

Ciudadela Los Vergeles, Av. Francisco de Orellana Mz. 236 Sl. 1
RUC 0992199970001

➤ ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

CANCESA S.A.		
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES		
Al 31 de Diciembre del 2019		
INGRESOS	NOTAS	
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		
VENTA DE BIENES	3	7.439.224,48
Venta de Bienes		7.415.249,48
Prestación de Servicios		23.975,00
COSTO DE VENTAS	4	6.523.415,61
Inventario Inicial Bienes		49.173,67
Compras Locales Bienes		6.519.746,56
(-) Inventario Final Bienes		-45.504,62
GANANCIA BRUTA EN VENTAS		915.808,87
OTROS INGRESOS		3.531,01
INTERESES FINANCIEROS		3.531,01
GASTOS		773.225,92
GASTOS DE VENTA		250.289,53
GASTOS ADMINISTRATIVOS		421.749,74
GASTOS FINANCIEROS		84.883,92
OTROS GASTOS		16.302,73
UTILIDAD ANTES 15% TRABAJADORES		146.113,96
15% PARTICIPACION A TRABAJADORES	5	21.917,09
UTILIDAD ANTES IMPUESTO A LA RENTA		124.196,87
IMPUESTO A LA RENTA	6	38.915,48
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		85.281,39

Las Notas 1 a 19, forman parte integral de los Estados Financieros de CANCESA S.A.

CANCESA S.A.

Ciudadela Los Vergeles, Av. Francisco de Orellana Mz. 236 Sl. 1
RUC 0992199970001

➤ ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

CANCESA S.A. ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO Al 31 de Diciembre del 2019 (Expresado en Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)											
	NOTAS	CAPITAL	RESERVAS		OTROS RESULTADOS INTEGRALES		RESULTADOS ACUMULADOS		RESULTADOS DEL EJERCICIO		TOTAL PATRIMONIO
			RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	SUP. REVALUACIÓN PPE	GANANCIA (PERDIDA) ACTUARIAL	GANANCIAS ACUMULADAS	ADOPCION NIIF 1ERA VEZ	GANANCIA NETA DEL PERIODO	PERDIDA NETA DEL PERIODO	
SALDO AL 01-ENE-2019		100.800,00	50.400,00	0,00	200.000,00	-25.329,83	730.648,75	0,00	82.982,12	0,00	1.139.501,04
Aportes Futura Capitalización											0,00
Transferencia a cuentas patrimoniales							82.982,12		-82.982,12		0,00
Ganancia Actuarial						18.124,00					18.124,00
Ganancia Neta del Período									85.281,39		85.281,39
SALDO AL 31-DIC-2019		100.800,00	50.400,00	0,00	200.000,00	-7.205,83	813.630,87	0,00	85.281,39	0,00	1.242.906,43

Las Notas 1 a 19, forman parte integral de los Estados Financieros de CANCESA S.A.

CANCESA S.A.

Ciudadela Los Vergeles, Av. Francisco de Orellana Mz. 236 Sl. 1
RUC 0992199970001

➤ ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

CANCESA S.A. ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO - METODO DIRECTO (Expresado en Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)	
	<u>Al 31 de Diciembre</u> 2.019
<u>ACTIVIDADES DE OPERACION</u>	
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	7.470.782,35
Otros Cobros por Actividades de Operación	27.506,01
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-6.534.938,50
Pagos a y por cuenta de los empleados	-361.019,52
Primas de Seguros	-20.322,62
Otros pagos por actividades de operación	-336.880,73
Intereses Pagados	-83.654,94
Impuestos a las ganancias pagados	-66.544,64
Otras entradas (salidas) de efectivo	50.226,98
<u>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u>	<u>145.154,39</u>
<u>ACTIVIDADES DE INVERSION</u>	
Adquisiciones de Acciones	-800,00
Adquisiciones de Propiedades, Planta y Equipos	-15.524,22
Otras entradas (salidas) de efectivo	9.658,15
<u>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIACION</u>	<u>-6.666,07</u>
<u>ACTIVIDADES DE FINANCIACION</u>	
Pago de Préstamos	-204.076,56
Otras Entradas (Salidas) de Efectivo	35.579,20
<u>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</u>	<u>-168.497,36</u>
<u>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</u>	<u>-30.009,04</u>
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	137.512,56
<u>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</u>	<u>107.503,52</u>

Las Notas 1 a 19, forman parte integral de los Estados Financieros de CANCESA S.A.

CANCESA S.A.

*Ciudadela Los Vergeles, Av. Francisco de Orellana Mz. 236 Sl. 1
RUC 0992199970001*

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS.

1. Información General

CANCESA S.A., es una sociedad anónima que tiene como principal actividad económica la venta al por menor de combustibles; fue constituida en febrero del 2001.

1.1. Base de presentación de los Estados Financieros

Los presentes estados financieros de CANCESA S.A.; al 31 de Diciembre del 2019, constituyen los reportes financieros anuales de la sociedad, preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) que han sido emitidas por el IASB y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

La compañía ha adoptado las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) desde el 1 de Enero de 2011, para lo cual pasó por un período de transición comprendido entre el 1 de Enero y 31 de Diciembre del 2010.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas y también exige a la administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables en la compañía. En las notas a los estados financieros se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

Los estados financieros correspondientes al ejercicio económico terminado al 31 de Diciembre del 2019, han sido aprobados en reunión de accionistas el día 12 del mes de Marzo del 2020.

1.1.1. Cambios en políticas contables

No hay NIIF o interpretaciones CINIIF que sean efectivas por primera vez para el ejercicio financiero que comienza a partir de 1 de enero de 2019 que se espere que tengan un efecto significativo sobre la entidad.

CANCESA S.A.

*Ciudadela Los Vergeles, Av. Francisco de Orellana Mz. 236 Sl. 1
RUC 0992199970001*

1.1.2. Moneda Funcional y de Presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros se valorizan utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera. Los estados financieros se miden al dólar estadounidense que es la moneda funcional y de presentación de la sociedad, de acuerdo a la sección 30 Moneda Funcional de la Entidad en su párrafo 30.2 de la NIIF.

1.2. Información financiera por segmentos

La información sobre los segmentos de operación se presenta de acuerdo con la información interna que se suministra a la máxima autoridad para la toma de decisiones. Se ha identificado como la máxima autoridad en la toma de decisiones, que es responsable de asignar los recursos y evaluar el rendimiento de los segmentos de explotación, al comité directivo encargado de la toma de decisiones estratégicas.

1.3. Uso de Juicios y Estimaciones

La preparación de los estados financieros requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos presentados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones. Las estimaciones y supuestos relevantes son revisadas con regularidad, dichas estimaciones contables son reconocidas en el período en que ésta es revisada y en cualquier periodo futuro sobre el que tengan efecto.

En particular las principales estimaciones de incertidumbres y juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen efecto significativo en los montos reconocidos en los estados financieros, son las siguientes:

- ✓ Estimación de la vida útil de propiedad, planta y equipos.
- ✓ Cálculo del valor razonable de los componentes de propiedades, planta y equipos.
- ✓ Provisiones para cuentas incobrables.
- ✓ La vida útil de los activos materiales e intangibles.
- ✓ Las pérdidas por deterioro de determinados activos.
- ✓ Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de los beneficios a los empleados.
- ✓ Las provisiones por compromisos adquiridos con terceros y los pasivos contingentes.
- ✓ Las provisiones en base a estudios técnicos que cubren las distintas variables que afectan a los productos en existencia (densidad, humedad, entre otras)
- ✓ Los costos futuros para el cierre de las instalaciones.
- ✓ Impuestos diferidos.
- ✓ Valor razonable de los instrumentos financieros.

CANCESA S.A.

*Ciudadela Los Vergeles, Av. Francisco de Orellana Mz. 236 Sl. 1
RUC 0992199970001*

A pesar de que estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de formulación de estos estados financieros sobre los hechos analizados, es posible que los acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en próximos ejercicios, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimaciones en los correspondientes estados financieros.

2. Resumen de las principales políticas contables

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas se han aplicado de manera uniforme para los estados financieros NIIF, del año 2019.

2.1 Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades financieras locales y del exterior, otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos, y los sobregiros bancarios. En el balance, los sobregiros bancarios se clasifican como Obligaciones con Instituciones Financieras, en el pasivo corriente.

2.2. Documentos y Cuentas por Cobrar

Los Documentos y Cuentas por Cobrar son los importes provenientes de los créditos otorgados a clientes por ventas de bienes o prestación de servicios realizadas en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos (o en el ciclo normal de la operación, si este fuera más largo), se clasifican como activos corrientes. En caso contrario, se presentan como activos no corrientes.

Los Documentos y Cuentas por Cobrar se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, menos la provisión por cuentas de dudosa cobrabilidad.

2.3. Inventarios

Los Inventarios se valoran a su costo o a su valor neto realizable, el menor de los dos. El costo se determina por el método Promedio Ponderado. El costo de los productos terminados incluye los costos de adquisición y los incurridos hasta llevarlos a su punto de comercialización. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos de venta aplicables.

CANCESA S.A.

*Ciudadela Los Vergeles, Av. Francisco de Orellana Mz. 236 Sl. 1
RUC 0992199970001*

2.4. Propiedad, Planta y Equipo

Los componentes de Propiedad, planta y equipo se contabilizan por su costo histórico menos la depreciación; y, deterioro del valor cuando existan indicios del mismo. El costo histórico incluye los gastos directamente atribuibles a la adquisición de los elementos.

Los costos posteriores se incluyen en el importe en libros del activo o se reconocen como un activo separado, según corresponda, sólo cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados con los elementos vayan a fluir hacia la entidad y el costo del elemento pueda determinarse de forma fiable. El importe en libros de la parte sustituida se da de baja contablemente. El resto de gasto por reparaciones y mantenimiento se carga a la cuenta de resultados durante el ejercicio económico en que se incurre en el mismo.

Los Terrenos no se deprecian. La depreciación en los demás componentes de Propiedades, Planta y Equipos se calcula usando el método lineal de acuerdo a las siguientes vidas útiles estimadas que se detallan a continuación:

<i>Edificios</i>	<i>20 años</i>
<i>Maquinarias y Equipos</i>	<i>10 años</i>
<i>Muebles y Enseres</i>	<i>10 años</i>
<i>Herramientas</i>	<i>10 años</i>
<i>Vehículos</i>	<i>5 años</i>
<i>Equipo de Computación</i>	<i>3 años</i>

La compañía reconocerá el deterioro del valor de los activos cada vez que exista un indicio del valor recuperable de sus activos y unidades generadoras de efectivos, de existir dicho deterioro se reconocerá directamente al resultado del ejercicio económico en que se incurran.

2.5. Documentos y Cuentas por Pagar

Los Documentos y Cuentas por Pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de la operación. Se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos. En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

CANCESA S.A.

*Ciudadela Los Vergeles, Av. Francisco de Orellana Mz. 236 Sl. 1
RUC 0992199970001*

Los Documentos y Cuentas por Pagar se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado

2.6. Obligaciones con Instituciones Financieras

Las obligaciones con instituciones financieras se reconocen inicialmente por su valor razonable menos los costos de la transacción en los que se haya incurrido. Posteriormente, las obligaciones con instituciones financieras se valoran por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso se reconoce en la cuenta de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.

Las comisiones abonadas por la obtención de líneas de crédito se reconocen como costos de la transacción de la deuda siempre que sea probable que se vaya a disponer de una parte o de la totalidad de la línea. En este caso, las comisiones se difieren hasta que se produce la disposición. En la medida en que no sea probable que se vaya a disponer de todo o parte de la línea de crédito, la comisión se capitalizará como un pago anticipado por servicios de liquidez y se amortiza en el periodo al que se refiere la disponibilidad del crédito.

2.7. Impuestos corrientes y diferidos

El gasto por impuestos del periodo comprende los impuestos corrientes y diferidos. Los impuestos se reconocen en el resultado, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto. En este caso, el impuesto también se reconoce en el otro resultado integral o directamente en patrimonio neto, respectivamente.

El gasto por impuesto corriente se calcula en base a las leyes aprobadas por el Servicio de Rentas Internas. La gerencia evalúa periódicamente las posiciones tomadas en las declaraciones de impuestos respecto a las situaciones en las que la regulación fiscal aplicable está sujeta a interpretación, y, en caso necesario, establece provisiones en función de las cantidades que se espera pagar a las autoridades fiscales.

Los impuestos diferidos se reconocen, de acuerdo con el método de pasivo, por las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros en los estados financieros. Sin embargo, los impuestos diferidos no se contabilizan si surgen del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción, distinta de una combinación de negocios, que, en el momento de la transacción, no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal.

CANCESA S.A.

*Ciudadela Los Vergeles, Av. Francisco de Orellana Mz. 236 Sl. 1
RUC 0992199970001*

El impuesto diferido se determina usando tipos impositivos y leyes aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera serán de aplicación cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen sólo en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que poder compensar las diferencias temporarias.

Los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se compensan si, y solo si, existe un derecho legalmente reconocido de compensar los activos por impuesto corriente con los pasivos por impuesto corriente y cuando los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto sobre las ganancias correspondientes a la misma autoridad fiscal, que recaen sobre la misma entidad o sujeto fiscal, o diferentes entidades o sujetos fiscales, que pretenden liquidar los activos y pasivos fiscales corrientes por su importe neto.

2.8. Beneficios a los empleados

(a) Indemnizaciones por desahucio

Las indemnizaciones por desahucio se pagan a los empleados como consecuencia de la decisión de la entidad de rescindir su contrato de trabajo antes de la edad normal de jubilación o cuando el empleado acepta renunciar voluntariamente a cambio de esas prestaciones. La entidad reconoce estas prestaciones cuando se ha comprometido de forma demostrable a cesar en su empleo a los trabajadores actuales de acuerdo con un plan formal detallado sin posibilidad de retirada. Cuando se hace una oferta para fomentar la renuncia voluntaria de los empleados, las indemnizaciones se valoran en función del número de empleados que se espera que aceptarán la oferta. Las prestaciones que no se van a pagar en los doce meses siguientes a la fecha del balance se descuentan a su valor actual.

(b) Beneficios Sociales a Empleados y Participación en Utilidades.

La entidad reconoce los beneficios sociales a empleados y participaciones en las utilidades generadas al cierre de cada ejercicio económico en base a lo establecido en el Código de Trabajo vigente en el Ecuador y a las disposiciones que para el efecto emita el ente regulador el cual es el Ministerio de Relaciones Laborales.

2.9. Capital social

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto. Se registran a su valor nominal.

CANCESA S.A.

Ciudadela Los Vergeles, Av. Francisco de Orellana Mz. 236 Sl. 1
RUC 0992199970001

2.10. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o a recibir, y representan los importes a cobrar por los bienes vendidos, netos de descuentos, devoluciones y del impuesto sobre el valor agregado.

Los ingresos ordinarios se reconocen cuando el ingreso se puede medir con fiabilidad, es probable que la entidad vaya a recibir un beneficio económico futuro y cuando se alcancen determinadas condiciones para cada una de las actividades de la entidad que se describen a continuación.

a) Ventas de bienes al por menor

La entidad se dedica a la venta al por menor de combustibles. Las ventas al por menor normalmente son en efectivo o con tarjeta de crédito.

3. Ingresos de Actividades Ordinarias

Un detalle de los Ingresos de Actividades Ordinarias, al 31 de diciembre del 2019 y 31 de Diciembre del 2018, es el siguiente:

	2019	2018
Ventas Locales Gravadas Tarifa 12%	7'415.249,48	7'425.000,32
Ventas Locales Gravadas Tarifa 0%	0,00	67.107,83
Prestación de Servicios	23.975,00	7.100,00
Utilidad en Venta de PPE	0,00	0,00
Total de Ingresos de Actividades Ordinarias	7'439.224,48	7'499.208,15

4. Costos de Ventas

Un detalle de los Costos de Ventas, al 31 de diciembre del 2019 y 31 de Diciembre del 2018, es el siguiente:

	2019	2018
Inventario Inicial Bienes	49.173,67	77.058,60
Compras de Bienes	6'519.746,56	6'306.283,58
Importaciones	0,00	0,00
(-) Inventario Final	-45.504,62	-49.173,67
Total de Costo de Ventas	6'523.415,61	6'334.168,51

CANCESA S.A.

Ciudadela Los Vergeles, Av. Francisco de Orellana Mz. 236 Sl. 1
RUC 0992199970001

5. Participación Trabajadores

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, las sociedades pagaran a sus trabajadores, el detalle de la participación del 15% de la Utilidad del Ejercicio 2019 y 2018, es el siguiente:

	2019	2018
Utilidad Contable – Base de cálculo	146.113,96	173.118,02
15% Participación Utilidades	21.917,09	25.967,70

6. Gasto de Impuesto a la Renta

La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades nacionales pagarán sobre la utilidad después del 15% de Participación de Trabajadores la tarifa del 22% de Impuesto a la Renta, o una tarifa del 12% de Impuesto a la Renta en el caso de reinversión de utilidades.

Un detalle del Impuesto a la Renta a Diciembre del 2019 y 2018 es el siguiente:

	2019	2018
Utilidad Contable	146.113,96	153.664,52
(-) Participación Trabajadores 15%	-21.917,09	-23.049,68
(+) Gasto no Deducible	31.465,04	243.186,54
(+) Diferencia Temporal Deducible	9.760,00	0,00
Base Impuesto a la Renta (2019-25% / 2018 - 25%)	165.421,91	373.801,38
Impuesto a la Renta Causado (2019-25% / 2018 - 25%)	41.355,48	82.236,30

CANCESA S.A.

Ciudadela Los Vergeles, Av. Francisco de Orellana Mz. 236 Sl. 1
RUC 0992199970001

7. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Un detalle del Efectivo y Equivalentes al efectivo, al 31 de diciembre del 2019 y 31 de Diciembre del 2018, es el siguiente:

	2019	2018
Caja General	33.863,31	68.870,38
Bancos	14.483,53	12.775,58
Certificado Bco. Pichincha Panamá	59.156,68	55.866,60
Total de Efectivo y Equivalentes al Efectivo	107.503,52	137.512,56

8. Activos Financieros

Este rubro agrupa los importes provenientes de los créditos otorgados a los clientes comerciales bajo condiciones normales de plazo, es decir, que no generan ningún tipo de interés y son concedidos a corto plazo, 30, 45 y 60 días. Un detalle de los Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes No Relacionados, al 31 de diciembre del 2019 y 31 de Diciembre del 2018, es el siguiente:

	2019	2018
Cuentas por Cobrar Clientes No Relacionados	91.070,37	146.229,07
Cuentas por Cobrar Relacionadas	1.257,12	1.631,29
Otras cuentas por cobrar relacionadas	1.518.436,31	1'491.246,55
Otras Cuentas por Cobrar	27.473,59	32.955,63
Total de Activos Financieros	1'638.237,39	1'672.062,54

9. Inventarios

Un detalle de los Inventarios, al 31 de diciembre del 2019 y 31 de Diciembre del 2018, es el siguiente:

	2019	2018
Inventario Prod. Terminados	45.504,62	49.173,67
Total de Inventarios	45.504,62	49.173,67

CANCESA S.A.

Ciudadela Los Vergeles, Av. Francisco de Orellana Mz. 236 Sl. 1
RUC 0992199970001

10. Activos por Impuestos Corrientes

Un detalle de los Activos por Impuestos Corrientes, al 31 de diciembre del 2019 y 31 de Diciembre del 2018, es el siguiente:

	2019	2018
Crédito Tributario (IVA)	5.826,53	10.195,69
Anticipo IR	0,00	0,00
Total de Activos por Impuestos Corrientes	5.826,53	10.195,69

11. Propiedades, Planta y Equipos

Un detalle de las Propiedades, Planta y Equipos, al 31 de diciembre del 2019 y 31 de Diciembre del 2018, es el siguiente:

Propiedades, Planta y Equipo	Saldo al 31/12/19	Adiciones y/o deducciones	Saldo al 31/12/18
Terrenos	1'275.300,00	0,00	1'275.300,00
Edificios	697.550,23	0,00	697.550,23
Muebles y Enseres	30.950,69	-8.285,48	39.236,17
Maquinarias y Equipos	288.869,63	-115.072,33	403.941,96
Equipos de Computación	5.610,53	-74.488,70	80.099,23
Vehículos	136.589,29	-56.930,30	193.519,59
Suman	2'434.870,37	-254.776,81	2'689.647,18
(-) Depreciación Acumulada	-700.931,45	195.472,35	-896.403,80
Total Propiedades, Planta y Equipos	1'733.938,92	-59.304,46	1'793.243,38

CANCESA S.A.

Ciudadela Los Vergeles, Av. Francisco de Orellana Mz. 236 Sl. 1
RUC 0992199970001

12. Cuentas y Documentos por Pagar

Este rubro agrupa los importes provenientes de los créditos que nos conceden nuestros proveedores comerciales bajo condiciones normales de plazo, es decir, que no generan ningún tipo de interés y son concedidos a corto plazo, 30, 45 y 60 días.

Un detalle de las Cuentas y Documentos por Pagar, al 31 de diciembre del 2019 y 31 de Diciembre del 2018, es el siguiente:

	2019	2018
Proveedores Locales	592.829,90	608.021,84
Otras cpx no relacionadas	32.429,06	44.109,02
Total de Cuentas y Documentos por Pagar	625.258,96	652.130,86

13. Obligaciones con Instituciones Financieras

Un detalle de las Obligaciones con Instituciones Financieras, al 31 de diciembre del 2019 y 31 de Diciembre del 2018, es el siguiente:

	2019	2018
Locales	626.568,91	830.645,47
Total de Ob. Inst. Financieras	626.568,91	830.645,47

14. Otras Obligaciones Corrientes

Un detalle de las Otras Obligaciones Corrientes, al 31 de diciembre del 2019 y 31 de Diciembre del 2018, es el siguiente:

	2019	2018
Impuesto a la Renta por Pagar	16.137,67	43.766,82
Con el IESS	4.618,30	7.302,49
Por Beneficios Sociales Empleados	67.521,19	65.109,65
Part. Trabajadores por Pagar	21.917,09	25.967,70
Total de Otras Obligaciones Corrientes	110.194,25	142.146,66

CANCESA S.A.

Ciudadela Los Vergeles, Av. Francisco de Orellana Mz. 236 Sl. 1
RUC 0992199970001

15. Cuentas y Documentos por Pagar - Largo Plazo

Un detalle de las Cuentas por y Documentos por Pagar – Largo Plazo, al 31 de diciembre del 2019 y 31 de Diciembre del 2018, es el siguiente:

	2019	2018
CxP a Accionistas	122.178,38	122.178,38
Otras CxP a Relacionadas	1.557.991,08	1.529.430,63
Otras CxP a No Relacionadas	260.000,00	260.000,00
Total de Cuentas y Documentos por Pagar Largo Plazo	1.940.169,46	1.911.609,01

16. Capital Social

El capital social de la compañía se compone de cien mil ochocientas (100.800) acciones ordinarias y nominativas de un valor de un dólar (\$1,00) de los Estados Unidos de Norteamérica.

17. Reserva Legal

La Ley de Compañía exige que las compañías anónimas transfieran a Reserva Legal un porcentaje no menor del 10% de las utilidades hasta igualar por lo menos el 50% del Capital Social de la compañía, dicha reserva no está sujeta a distribución excepto en el caso de liquidación de la compañía, puede ser utilizada para aumento de capital o para cubrir pérdidas en operaciones.

18. Hechos Posteriores

Entre el 31 de Diciembre de 2019 y el 20 de Marzo del 2019, fecha en que la administración autorizó los presentes estados financieros, no han ocurrido hechos de carácter financiero contable o de otra índole que afecten en forma significativa la interpretación de los mismos.

**ELABORADO POR:
CONTADORA**

**APROBADO POR:
REPRESENTANTE LEGAL**