RIOGAS CÍA. LTDA.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

ÍNDICE

CONTENIDO	Página
Siglas y abreviaturas utilizadas	
INFORME DE AUDITORÍA INDEPENDIENTE	
Dictamen profesional de los Auditores Independientes	3
Estados de situación financiera	6
Estados de resultados	7
Estados de cambios en el patrimonio	8
Estados de flujos de efectivo	9
Nota a los estados financieros	11 en adelante

RELACIÓN DE SIGLAS Y ABREVIATURAS

CONTENIDO	SIGNIFICADO
La Compañía	Ríogas Cía. Ltda.
IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
IASC	Fundación del Comité de Normas Internacionales de Contabilidad
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
IVA	Impuesto al valor agregado
IRF	Impuesto de retención en la fuente
IR	Impuesto a la renta
N°	Número
NCI	Normas de control interno
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
PYMES	Pequeñas y medianas entidades
RO	Registro oficial
SRI	Servicio de Rentas Internas
USD	Dólares de los Estados Unidos de América

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
Cuenca, 22 de Abril de 2019

A la Junta General de Socios de:
RIOGAS CÍA. LTDA.
INFORME SOBRE LA AUDITORÍA A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Opinión
Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **RIOGAS CÍA. LTDA.,** al 31 de Diciembre de 2018 y 2017, que comprenden, estado de situación financiera, estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio, de flujo de efectivo, por el año terminado en esa fecha, un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos expresan la imagen fiel en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **RIOGAS CÍA. LTDA.,** al 31 de Diciembre de 2018 y 2017, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para Pequeñas y Medianas Entidades PYMES y disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías.

Fundamento de la opinión
Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe.
Considerando que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.

Independencia
Somos independientes de La Compañía de acuerdo con el código de ética y de conformidad con lo requerido en la Resolución de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

Responsabilidad de la Administración de La Compañía por los estados financieros
La administración de La Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con normas Internacionales de Información Financiera NIIF para PYMES y de los controles internos que considere relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la

capacidad de La Compañía para continuar como una empresa en marcha, revelando, según sea aplicable, asuntos relacionados de la contabilidad. A menos que la administración tenga la intención de liquidar a La Compañía o de cesar sus operaciones.
Los encargados de la administración son responsables de supervisar el proceso de información financiera de La Compañía.

Responsabilidad del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros.
Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales, si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.
Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Nosotros también:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de utilizar, por parte de los Administradores, la base contable de supuesto de negocio en marcha y basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre la existencia, o no, de una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de La Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se nos requiere llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada.
  Nuestras conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden causar que La Compañía no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluidas las notas a éstos, que representan las transacciones y los hechos subyacentes de un modo que logre una presentación razonable.

Nos comunicamos con los responsables de la administración de La Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables de la administración de la entidad, determinamos las que han sido de mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros del periodo actual y por lo tanto son los asuntos claves de la auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de La Compañía, como agente de retención y percepción, así como el pago y determinación de los diferentes impuestos, por el ejercicio terminado al 31 de Diciembre de 2018, se emite por separado en el informe denominado "Informe de Cumplimiento de las Obligaciones Tributarias". Según lo establece la legislación tributaria vigente en el Ecuador, que establece su presentación hasta el mes de Julio de 2019.

Nexoauditores Nexaudit Cia. Ltda.
SC.- RNAE N° 942.

Ing Com. Saúl Vázquez León, MCF
SOCIO
Registro Nacional No.28990

RIOGAS CÍA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

	Notas	2018	2017
Activo			
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	2	64.249	37.116
Activos financieros	3	33.268	29.650
Inventarios	4	31.307	18.175
Servicios y otros pagos anticipados		14.717	1.037
Activos por impuestos corrientes	5	37.917	33.498
Activos no corrientes			
Propiedad, planta y equipo	6	831.679	5.893
Activos por impuestos diferidos	7	1.291	-
Otros activos no corrientes		-	823.721
TOTAL ACTIVOS		**1.014.427**	**949.090**
Pasivo			
Pasivo corriente			
Cuentas y documentos por pagar no relacionadas	8	118.925	102.457
Obligaciones con instituciones financieras	9	109.970	46.519
Otras obligaciones corrientes	10	58.696	76.386
Cuentas por pagar diversas/ relacionadas	11	48.000	383.620
Anticipos de clientes		5.528	6.622
Otros pasivos corrientes		13.992	4.523
Pasivo no corriente			
Obligaciones con instituciones financieras	9	326.407	-
Provisiones por beneficios a empleados	12	19.304	14.139
Otros pasivos no corrientes	13	43.587	70.000
TOTAL PASIVO		**744.410**	**704.265**
Patrimonio neto			
Capital	14	2.000	2.000
Reservas		5.441	5.441
Resultados acumulados		237.384	164.368
Resultados del ejercicio		25.193	73.016
TOTAL PATRIMONIO		**270.018**	**244.825**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		**1.014.427**	**949.090**

Ing. José Eduardo Ríos
Gerente General

Ing. Hugo Vintimilla Ch.
Contador

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

RIOGAS CÍA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

	Notas	2018	2017
Venta de bienes		3.549.293	3.338.619
Prestacion de servicios		14.583	18.989
Ventas netas		**3.563.876**	**3.357.609**
Costo de ventas y producción	**15**	(3.081.392)	(2.902.907)
Utilidad bruta en ventas		**482.484**	**454.702**
Gastos de venta	**16**	(174.572)	(153.525)
Gastos administrativos	**17**	(259.523)	(216.209)
Gastos financieros		(21.670)	(10.028)
Otros gastos		(471)	(1.120)
Otros ingresos		13.455	36.683
Resultado del ejercicio antes de impuestos		**39.702**	**110.502**
15% participación trabajadores	**18**	(5.955)	(16.575)
Impuesto a la renta causado	**18**	(9.846)	(20.910)
Resultado del ejercicio después de impuestos		**23.901**	**73.016**
(+) Ingreso por impuesto diferido		1.291	-
Resultado integral total del ejercicio		**25.193**	**73.016**

Ing. José Eduardo Ríos
Gerente General

Ing. Hugo Vintimilla Ch.
Contador

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

RIOGAS CÍA. LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

	Capital social	Reserva legal	Ganancias acumuladas	Resultados del ejercicio	Total
Saldo inicial 31 Diciembre 2016	**2.000**	**5.441**	**103.382**	**60.986**	**171.809**
Transferencia			60.986	(60.986)	-
Resultado integral total del ejercicio				73.016	73.016
Saldo inicial 31 Diciembre 2016	**2.000**	**5.441**	**164.368**	**73.016**	**244.825**
Transferencia			36.499	(36.499)	-
Resultado integral total del ejercicio				25.193	25.193
Saldo final 31 Diciembre 2017	**2.000**	**5.441**	**200.867**	**61.710**	**270.018**

Ing. José Eduardo Ríos
Gerente General

Ing. Hugo Vintimilla Ch.
Contador

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

RIOGAS CÍA. LTDA.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO – MÉTODO DIRECTO EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

	2018	2017
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	**27.133**	**14.582**
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	**(356.885)**	**126.394**
Clases de cobros por actividades de operación	**3.547.468**	**3.432.906**
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	3.547.468	3.365.069
Otros cobros por actividades de operación		67.837
Clases de pagos por actvidades de operación	**(3.871.877)**	**(3.262.395)**
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(3.254.625)	(2.994.292)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(269.420)	(262.875)
Otros pagos por actividades de operación	(347.832)	(5.228)
Intereses pagados	**(21.670)**	**(9.504)**
Impuestos a las ganancias pagados	**(10.807)**	**(34.613)**
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	**(5.840)**	**(571)**
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(5.840)	(571)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	**389.858**	**(111.241)**
Financiación por préstamos a largo plazo	389.858	-
Pagos de préstamos		(111.241)
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	**27.133**	**14.582**
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	**37.116**	**22.534**
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	**64.249**	**37.116**

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

RIOGAS CÍA. LTDA.

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
CONCILIACIÓN DEL RESULTADO CON PARTIDAS QUE NO CONSTITUYEN FLUJO DE EFECTIVO.

	2018	2017
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	**39.702**	**110.502**
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	**(1.714)**	**(61.126)**
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	3.776	6.624
Ajustes por gastos en provisiones (beneficios sociales)	5.165	(30.789)
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(9.846)	(20.910)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(5.955)	(16.575)
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	5.146	524
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	**(394.874)**	**77.018**
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(1.291)	3.458
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(1.290)	(2.622)
(Incremento) disminución en inventarios	(13.132)	(4.197)
(Incremento) disminución en otros activos	(29.240)	(4.558)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	18.828	71.097
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(343.847)	697
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(8.007)	13.143
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	(1.094)	
Incremento (disminución) en otros pasivos	(15.801)	
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	**(356.885)**	**126.394**

Ing. José Eduardo Ríos
Gerente General

Ing. Hugo Vintimilla Ch.
Contador

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

RIOGAS CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

1. INFORMACIÓN GENERAL

RIOGAS CÍA. LTDA.- Fue constituida el 21 de Diciembre de 2011 en la ciudad de Cuenca – Ecuador, según resolución de la Superintendencia de Compañías el 30 de Diciembre de 2011, con número 981 e inscrita en el Registro Mercantil el 06 de Enero de 2012, bajo el N° 17, repertorio 103.

Con fecha 12 de Diciembre de 2014, según N° de resolución 748, se declara la inactividad de La Compañía, la misma que se deja sin efecto con resolución de la Superintendencia de Compañías N° 325, el 18 de Agosto de 2015.

El objeto social es la distribución, venta y comercialización y mercadeo de derivados del petróleo, grasa, aceites, lubricantes, gasolinas y productos similares de una bomba de expendio de combustibles. Comercio al por mayor, excepto el de vehículos automotores y motocicletas. Venta al por mayor de combustibles líquidos nafta, gasolina, biocombustible incluye grasas, lubricantes y aceites, gases licuados de petróleo, butano y propano.

El domicilio principal de La Compañía se encuentra en la ciudad de Cuenca, en la Avenida 3 de Noviembre N° 4-36 y Manuel Coronel.

1.1. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Resumen de principales políticas de contabilidad adoptadas en la preparación de los estados financieros se resumen a continuación:
Bases de preparación de los estados financieros.- Los estados financieros de La Compañía han sido preparados de acuerdo con:

- NIIF para PYMES. Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.
- En general el costo histórico está basado en el valor razonable de las transacciones. Valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición.
- La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF PYMES requiere el uso de ciertos estimados contables críticos, la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables.
- En las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad están los supuestos y estimados como el deterioro de cartera, vida útil de PPE y estimación de Jubilación y Desahucio.

Aprobación de los estados financieros
Los estados financieros al 31 de Diciembre de 2018 han sido emitidos de manera preliminar con la autorización de la Gerencia de La Compañía, para posteriormente ser puestos a consideración de la Junta General de Socios, para su aprobación definitiva.

Importancia relativa y materialidad
La presentación de los hechos económicos se hace de acuerdo con su importancia relativa o materialidad. Para efectos de revelación, una transacción, hecho u operación es material cuando, debido a su cuantía o naturaleza, su conocimiento o desconocimiento,

considerando las circunstancias que lo rodean, incide en las decisiones que puedan tomar o en las evaluaciones que puedan realizar los usuarios de la información contable.
En la preparación y presentación de los estados financieros, la materialidad se determinó con relación, entre otros, al activo total, al activo corriente y no corriente, al pasivo total, al pasivo corriente y no corriente, al patrimonio o a los resultados del ejercicio, según corresponda.

Clasificación de saldos en corriente y no corriente
La Compañía presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera en base a la clasificación de corrientes o no corrientes. Un activo se clasifica como corriente cuando:

- Se espera realizarlo, o se pretende venderlo o consumirlo, en su ciclo normal de explotación;
- Se mantiene principalmente con fines de negociación;
- Se espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa, o;
- Es efectivo o equivalente de efectivo, a menos que tenga restricciones, para ser intercambiado o usado para cancelar un pasivo al menos durante doce meses siguientes a partir de la fecha del período sobre el que se informa.

Los activos no mencionados en el listado anterior se clasifican como no corrientes.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando:

- Se espera sea cancelado en el ciclo normal de explotación;
- Se mantiene principalmente con fines de negociación;
- Deba liquidarse durante los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa, o;
- No tenga un derecho incondicional para aplazar su cancelación, al menos, durante los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa.

La Compañía clasifica el resto de sus pasivos como no corrientes.

Moneda Funcional
La moneda funcional de La Compañía, es el dólar de los Estados Unidos de América el cual es la moneda de circulación en el Ecuador. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

Cambios en el poder adquisitivo de la moneda
El Índice de Precios al Consumidor (IPC), es un indicador económico que mide la evolución del nivel general de precios correspondiente al conjunto de artículos (bienes y servicios) de consumo, adquiridos por los hogares del área urbana del país. Su proceso de construcción prioriza fines de seguimiento macroeconómico y no microeconómicos de bienestar. El Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, determinó los siguientes porcentajes de inflación en los últimos tres años:

Años	Inflación
2016	1,12%
2017	(0,20%)
2018	(0,40%)

Partes relacionadas
Para efectos tributarios se considerarán partes relacionadas a las personas naturales o sociedades, domiciliadas o no en el Ecuador, en las que una de ellas participe directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de la otra; o en las que un

tercero, sea persona natural o sociedad domiciliada o no en el Ecuador, participe directa o indirectamente, en la dirección, administración, control o capital de éstas.

Se considerarán partes relacionadas, entre otros casos los siguientes:

- La sociedad matriz y sus sociedades filiales, subsidiarias o establecimientos permanentes.
- Las sociedades filiales, subsidiarias o establecimientos permanentes, entre sí.
- Las partes en las que una misma persona natural o sociedad, participe indistintamente, directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de tales partes.
- Las partes en las que las decisiones sean tomadas por órganos directivos integrados en su mayoría por los mismos miembros.
- Las partes, en las que un mismo grupo de miembros, socios o accionistas, participe indistintamente, directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de éstas.
- Los miembros de los órganos directivos de la sociedad con respecto a la misma, siempre que se establezcan entre éstos relaciones no inherentes a su cargo.
- Los administradores y comisarios de la sociedad con respecto a la misma, siempre que se establezcan entre éstos relaciones no inherentes a su cargo.
- Una sociedad respecto de los cónyuges, parientes hasta el cuarto grado de consanguinidad o segundo de afinidad de los directivos; administradores; o comisarios de la sociedad.
- Una persona natural o sociedad y los fideicomisos en los que tenga derechos.

1.2. NOTAS ESPECÍFICAS QUE SUSTENTAN LAS CUENTAS CONTABLES PRESENTADAS EN LOS ESTADOS FINANCIEROS

Efectivo y equivalentes de efectivo

Registra los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la entidad para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran en efectivo o equivalente de efectivo partidas como: caja, depósitos bancarios a la vista y de otras instituciones financieras, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

Activos financieros

Es cualquier activo que posea un derecho contractual a recibir efectivo u otro activo financiero de otra entidad; o a intercambiar activos financieros o pasivos financieros con otra entidad, en condiciones que sean potencialmente favorables para la entidad.
Al 31 de Diciembre de 2018, La Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de cuentas por cobrar clientes, cuyas características se explican seguidamente:

Cuentas por cobrar clientes: Se reconocen inicialmente al costo. Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por la venta de productos realizadas en el curso normal de operaciones. No generan intereses y se recuperan en el corto plazo.

Cuentas por cobrar a partes relacionadas: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados principalmente por préstamos y ventas realizadas, que no generan costo financiero. Registradas en el corto plazo.

Deterioro de cuentas por cobrar.- Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una estimación, para efectos de su presentación en estados financieros. Se registrará la provisión por la diferencia entre el

valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas. La Compañía, en base al análisis de morosidad de sus clientes, considera que no es necesario realizar la estimación para el deterioro de las cuentas por cobrar.

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

Inventarios

Inventarios son activos:
(a) poseídos para ser vendidos en el curso normal de la operación;
(b) en proceso de producción con vistas a esa venta; o
(c) en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción, o en la prestación de servicios. Los inventarios se medirán al costo o al valor neto realizable, el menor.
El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución.
El costo de los productos terminados y de los productos en proceso, se determinan por: materias primas, mano de obra, gastos indirectos de fabricación basados en una capacidad operativa normal y otros costos incurridos para dejar los productos listo para su venta.

Servicios y otros pagos anticipados

Se registrarán los seguros, anticipos a proveedores u otro tipo de pago realizado por anticipado y que no hayan sido devengados al cierre del ejercicio económico.

Activos por impuestos corrientes

Registra los créditos tributarios por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como las retenciones que le han efectuado por concepto de impuesto a la renta y anticipos pagados del año que se declara.

Impuesto a la renta

Se determina de la utilidad gravable (tributaria) la cual difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Impuestos diferidos

El impuesto diferido es reconocido con base en las diferencias temporarias entre el importe en libros de los activos y pasivos de La Compañía y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la ganancia fiscal, de la siguiente manera:

- Los pasivos por impuestos diferidos fueron reconocidos para todas las diferencias temporarias imponibles.
- Los activos por impuestos diferidos fueron reconocidos para todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de ganancias fiscales futuras que permitan su utilización.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos y los activos por impuestos diferidos refleja las consecuencias fiscales que se derivarán de la forma en que la entidad espera, al

final del periodo sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos. Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas del impuesto a la renta que se espera sean utilizadas en el periodo en que el activo se realice y el pasivo se cancele.
El estado de situación financiera de La Compañía presenta sus activos y pasivos por impuestos diferidos por separado, excepto cuando: i) existe el derecho legal de compensar estas partidas ante la misma autoridad fiscal, y, ii) se derivan de partidas con la misma autoridad fiscal y, iii) la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos por impuestos diferidos como netos.

Ajustes por cambios en la tasa del impuesto a la renta y otros ajustes.- El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa del impuesto a la renta, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en los resultados del período que se informa, excepto en la medida en que se relacionen con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período que se informa.

Registro de los impuestos corrientes y diferidos.- Los impuestos corrientes y diferidos, se reconocen como ingresos o gastos e incluidos en el estado de resultados del periodo que se informa, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o sucesos que se reconoce fuera de dicho estado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

Propiedades, planta y equipo
Se incluirán los activos de los cuales sea probable obtener beneficios futuros, se esperan utilicen por más de un período y que el costo pueda ser valorado con fiabilidad, se lo utilicen en la producción o suministro de bienes y servicios, o se utilicen para propósitos administrativos.

- Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas se miden inicialmente por su costo de adquisición.
- Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.- Después del reconocimiento inicial, son registradas al costo menos la depreciación acumulada. Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el período en que se producen.
- Método de depreciación y vidas útiles.- El costo de propiedades, maquinaria y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Item	Vida útil en años	Deprec. %
Equipo de computación	3	33,33
Maquinaria y equipo	10	10

El valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario a la fecha de cada estado de situación financiera, para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedades y equipo.

Retiro o venta de propiedades, maquinaria y equipo.- La utilidad o pérdida que surja

del retiro o venta de una partida de propiedades, maquinaria y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

Pasivos financieros a corto plazo

Cuentas y documentos por pagar proveedores

Son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido a proveedores en el curso ordinario del negocio. Se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos.

Obligaciones con instituciones financieras

En esta cuenta se registran las obligaciones con instituciones financieras, por préstamos, pagos con tarjetas de crédito y por sobregiros bancarios, con plazos de vencimiento corriente y no corriente y llevados al costo amortizado utilizando tasas efectivas de interés.

Cuentas por pagar a diversas relacionadas

Que no provienen de operaciones comerciales. Las obligaciones con entidades relacionadas se reconocerán inicialmente por el costo de la transacción ya que dichas deudas no generan costos financieros. Se cancelan en el corto plazo.

Pasivo a largo plazo.- Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

Provisiones.- Debe reconocerse una provisión cuando se den las siguientes condiciones:

(a) La entidad tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado;
(b) es probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación; y
(c) puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

De no cumplirse las tres condiciones indicadas, la entidad no debe reconocer la provisión.

Provisión para jubilación patronal y desahucio

Se establece en base al estudio actuarial realizado anualmente al cierre del período contable, el incremento de las reservas es registrado con cargo a resultado del año y las reversiones se registran como otros ingresos. El derecho a jubilación patronal según lo establece el Código del Trabajo está condicionado a la permanencia del empleado por al menos 20 años de servicio. El método actuarial para calcular las reservas matemáticas es el "método prospectivo" o método de crédito unitario proyectado según lo determina NIIF, este método permite cuantificar el valor presente de la obligación futura.

La Compañía, contrata para el estudio actuarial del presente período a la empresa Logaritmo Consultoría Matemático Actuarial Dueñas Loza Cía. Ltda., compañía debidamente calificada por los entes de control.

Otros Pasivos

Registra el ingreso diferido con Primax, según contrato se devengará hasta el año 2023.

Reserva legal

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 5% de la utilidad neta anual para su constitución hasta que represente mínimo el 20% del capital pagado. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas.

Ganancias acumuladas
Contiene las utilidades netas acumuladas, sobre las cuales los socios no han dado un destino definitivo.

Otros resultados integrales (ORI)
La Compañía en el presente período ha optado por la política contable de registrar los ORI en el resultado del período.

Reconocimiento de ingresos
La entidad contabilizará un contrato con un cliente que queda dentro del alcance de esta Norma sólo cuando se cumplan todos los criterios siguientes:

- las partes del contrato han aprobado el contrato (por escrito, oralmente o de acuerdo con otras prácticas tradicionales del negocio) y se comprometen a cumplir con sus respectivas obligaciones;
- la entidad puede identificar los derechos de cada parte con respecto a los bienes o servicios a transferir;
- la entidad puede identificar las condiciones de pago con respecto a los bienes o servicios a transferir;
- el contrato tiene fundamento comercial (es decir, se espera que el riesgo, calendario o importe de los flujos de efectivo futuros de la entidad cambien como resultado del contrato); y
- es probable que la entidad recaude la contraprestación a la que tendrá derecho a cambio de los bienes o servicios que se transferirán al cliente. Para evaluar si es probable la recaudación del importe de la contraprestación, una entidad considerará sólo la capacidad del cliente y la intención que tenga de pagar esa contraprestación a su vencimiento. El importe de la contraprestación al que la entidad tendrá derecho puede ser menor que el precio establecido en el contrato si la contraprestación es variable, porque la entidad puede ofrecer al cliente una reducción de precio.

Costos y gastos.- Son registrados por el método del devengado, conforme se dan los hechos económicos independientes de su pago. Incluye tanto gastos como pérdidas que surgen de la actividad ordinaria de la entidad.
Se reconoce un gasto en el estado de resultados cuando ha surgido un decremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con un decremento en los activos o un incremento en los pasivos, y además el gasto puede medirse con fiabilidad. En definitiva, esto significa que tal reconocimiento del gasto ocurre simultáneamente con el reconocimiento de incrementos en los pasivos o decrementos en los activos.

Impuesto a las ganancias.- Conforme lo establecen las leyes ecuatorianas La Compañía establece y cancela el 15% de participación a trabajadores calculados de la utilidad contable, e impuesto a la renta considerando las disposiciones tributarias vigentes.

Impuesto a la renta.- La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, establece la tarifa de impuesto a la renta del 25% y 22% para los años 2018 y 2017 respectivamente, para sociedades y en caso en el que este impuesto sea menor al anticipo determinado, este último se convierte en impuesto definitivo.

1.3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF para PYMES

requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la administración tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

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

- **Estimación de vida útil de los activos de propiedad, planta y equipo.**- La estimación de la vida útil y valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en las políticas contables.
- **Provisiones para obligaciones por beneficios definidos.-** El valor presente de las provisiones para obligaciones depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

1.4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Factores de riesgos financieros.- La Compañía se encuentra expuesta a riesgos de mercado, de liquidez y de operación. Estos riesgos son evaluados en términos de probabilidades de ocurrencia e impacto para ser mitigados con mecanismos de acuerdo a su naturaleza.

- **Riesgos de mercado nacional.**- Los principales riesgos a los que está expuesta la compañía en el mercado, son la reducción de demanda y exposición a las variaciones de precio. La empresa ha estado trabajando para mitigar estos riesgos mediante la diversificación de sus clientes y posicionamiento de la empresa.
- **Riesgo de tasa de interés.**- Existe una baja volatilidad de las tasas en el mercado ecuatoriano, según lo publica el Banco Central:

1. TASAS DE INTERÉS ACTIVAS EFECTIVAS VIGENTES PARA EL SECTOR FINANCIERO PRIVADO, PÚBLICO Y, POPULAR Y SOLIDARIO			
Tasas Referenciales		Tasas Máximas	
Tasa Activa Efectiva Referencial para el segmento:	% anual	Tasa Activa Efectiva Máxima para el segmento:	% anual
Productivo Corporativo	8.81	Productivo Corporativo	9.33
Productivo Empresarial	9.85	Productivo Empresarial	10.21
Productivo PYMES	11.23	Productivo PYMES	11.83
Comercial Ordinario	8.07	Comercial Ordinario	11.83
Comercial Prioritario Corporativo	8.69	Comercial Prioritario Corporativo	9.33
Comercial Prioritario Empresarial	9.80	Comercial Prioritario Empresarial	10.21
Comercial Prioritario PYMES	10.81	Comercial Prioritario PYMES	11.83
Consumo Ordinario	16.63	Consumo Ordinario	17.30
Consumo Prioritario	16.62	Consumo Prioritario	17.30
Educativo	9.48	Educativo	9.50
Inmobiliario	10.02	Inmobiliario	11.33
Vivienda de Interés Público	4.82	Vivienda de Interés Público	4.99
Microcrédito Minorista [1]	26.52	Microcrédito Minorista*	28.50
Microcrédito de Acumulación Simple [1]	23.53	Microcrédito de Acumulación Simple*	25.50
Microcrédito de Acumulación Ampliada [1]	20.24	Microcrédito de Acumulación Ampliada*	23.50
Inversión Pública	8.58	Inversión Pública	9.33

- **Riesgo de liquidez.**- Las principales fuentes de liquidez de La Compañía, son los flujos de efectivo proveniente de sus actividades comerciales y préstamos bancarios. Para administrar la liquidez de corto plazo, La Compañía utiliza flujos, los cuales son

ajustados y monitoreados constantemente por la Administración, con el fin de agilitar sus coberturas de efectivo y de ser necesario buscar apalancamiento en sus proveedores o instituciones financieras.

- **Riesgo de capital.**- El objetivo de la administración es proteger el capital o patrimonio como una base que permita cumplir metas importantes como son: La rentabilidad de la operación, buscar y mantener el liderazgo gracias a la calidad de sus productos y a las alianzas comerciales estratégicas, para lograr la permanencia en el tiempo.
- **Riesgo de crédito.**- Surge de la exposición al crédito de los clientes, que incluye a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y las transacciones comprometidas. Respecto a la exposición de crédito a los clientes, el departamento de crédito mantiene políticas, manuales y herramientas tecnológicas en la concesión de cupos de crédito, que minimizan los riesgos de recuperación de crédito.

La Compañía mantiene su efectivo y equivalente, con las entidades detalladas. La calificación de riesgo es tomada de la publicación realizada en la página virtual de la Superintendencia de Bancos:

Entidad financiera	2018	2017
Banco Bolivariano S.A.	AAA-/AAA-	AAA-/AAA-
Banco Pichincha C.A.	AAA-/AAA-	AAA-/AAA-
Banco del Austro S.A.	AA/AA	AA-/AA-
Banco Internacional S.A.	AAA-/AAA-	AAA-/AAA-

2.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de Diciembre el efectivo está conformado como sigue:

	2018	2017
Caja	200	200
Banco Bolivariano S.A.	455	2.087
Banco Internacional S.A.	63.541	31.897
Banco del austro	36	520
Banco Internacional S.A.	16	2.412
Total	**64.249**	**37.116**

3.- ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre se presentan los siguientes valores:

	2018	2017
Clientes no relacionados (1)	14.199	12.908
Clientes relacionados (1)	5.303	5.864
Tarjetas de crédito	13.766	10.878
Total	**33.268**	**29.650**

(1) Al 31 de Diciembre, se resumen los saldos por fechas de vencimiento:

	2018	
	No relaciond.	Relacionados
Por vencer	9.808	2.573
Vencidos de 1 a 3 meses	792	1.270
Vencidos de 4 a 6 meses	1.021	260
Vencidos de 7 a 12 meses	1.751	488
Vencidos más de 12 meses	827	712
Total	**14.199**	**5.303**

4.- INVENTARIOS

Al 31 de Diciembre La Compañía presenta de la siguiente manera:

	2018	2017
Diesel	4.605	2.833
Gasolina super	10.788	5.683
Gasolina ecopais	15.174	9.497
Aditivo r1	80	76
Aditivo r1 eco	660	86
Total	**31.307**	**18.175**

5.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de Diciembre está constituido como sigue:

	2018	2017
Crédito tributario a favor de la empresa (IVA)	28.655	23.394
Crédito tributario a favor de la empresa (IR)	9.262	10.104
Total	**37.917**	**33.498**

6.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

El movimiento de propiedad, planta y equipo ha sido como se muestran a continuación:

	Saldo inicial 31 Dic 2017	Adiciones	Saldo final 31 Dic 2018
Terrenos		305.169	305.169
Edificios		518.552	518.552
Maquinaria y equipo	2.925	4.554	7.479
Equipos de computación	19.860	1.286	21.146
Subtotal	**22.784**	**829.561**	**852.346**
(-) Depreciación Acumulada	(16.891)	(3.776)	(20.667)
Total	**5.893**	**825.785**	**831.679**

7.- ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Al 31 de Diciembre de 2018, se encuentra el valor de USD 1.291, originados por la provisión de jubilación y desahucio. Constituyéndose en el primer registro, a partir de la reforma legal del 2018.

8.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017, se encuentra los valores de USD 118.925 y USD 102.457; por concepto de proveedores locales. El saldo del período 2018 se encuentra por vencer en el corto plazo.

9.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de Diciembre, están constituidas de la siguiente manera:

Entidad financiera 2018	Inicio	Finalizac.	C/plazo	L/plazo	Tasa interés
Banco Internacional S.A.	31/05/2018	5/05/2023	80.113	326.407	8,57%
Banco Pichincha C.A. (sobregiro contable)	2018	2019	29.857		
Total			**109.970**	**326.407**	

(*) Obligación garantizada con hipoteca de bienes inmuebles.

	2017	N° op.	% int.	Inicio	Finalizc.
Banco Pichincha C.A. (*)	11.239	2501733-00	8,94%	11/07/2016	11/01/2018
Sobregiro bancario	35.280				
Total	**46.519**				

(*) Obligación garantizada con hipoteca de bienes inmuebles de propiedad de los socios.

10.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de Diciembre está conformado como sigue:

	2018	2017
Con la administración tributaria (1)	11.036	21.686
Con el IESS	6.358	4.193
Por beneficios de ley a empleados (2)	41.302	50.507
Total	**58.696**	**76.386**

(1) Al 31 de Diciembre, las obligaciones con la administración tributaria, se muestran de la siguiente manera:

	2018	2017
Retenciones en la fuente	748	408
Iva retenido a proveedores	443	368
Impuesto a la renta causado en el período	9.846	20.910
Total	**11.036**	**21.686**

(2) Al 31 de Diciembre, los beneficios de ley a empleados, se muestran de la siguiente manera:

	2018	2017
Sueldos por pagar	22.064	16.147
Décimo tercer sueldo	2.238	1.096
Décimo cuarto sueldo	3.067	2.949
Vacaciones	7.979	7.418
Otros		6.323
Participación trabajadores por pagar del ejercicio	5.955	16.575
Total	**41.302**	**50.507**

(*) Al 31 de Diciembre, encontramos los siguientes movimientos:

	2018		2017	
	XIII Sueldo	XIV Sueldo	XIII Sueldo	XIV Sueldo
Saldo inicial	1.096	2.949	1.231	3.060
Pagos (-)	(14.815)	(7.242)	(16.636)	(7.761)
Provisiones	15.957	7.360	16.501	7.650
Saldo final	**2.238**	**3.067**	**1.096**	**2.949**

11.- CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADOS

Al 31 de Diciembre, las obligaciones entre relacionados se presentan como sigue, las mismas que no establecen fecha de inicio y vencimiento, ni garantías entregadas.

	2018	2017
Claudio Carvallo Alvarez		270.954
Claudio Carvallo Guillén		3.342
Anita Carvallo Guillén	17.000	17.813
Adrián Carvallo Guillén	11.000	14.569
Gabriela Carvallo Guillén		3.303
Quinta Lucrecia Cía. Ltda.		13.880
Anita Guillén		39.759
José Ríos	20.000	20.000
Total	**48.000**	**383.620**

12.-PROVISIÓN POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de Diciembre, la compañía contrata el servicio del estudio actuarial correspondiente, presenta los siguientes movimientos:

	2018		2017	
	Jubilac. Patronal	Desahucio	Jubilac. Patronal	Desahucio
Saldo inicial al 01 de enero	9.411	4.728	29.589	14815
Provisiones	3.220	1.946	69	90
Ajustes (+ o -)			(20.247)	(10.177)
Saldo final al 31 de diciembre	**12.631**	**6.674**	**9.411**	**4.728**
Total por año	**19.304**		**14.139**	

Al 31 de Diciembre de 2018, las obligaciones provenientes de los planes de beneficio de jubilación y desahucio no mantienen financiamiento específico, consecuentemente estos planes no disponen de activos. Las suposiciones principales utilizadas por la Compañía para determinar las obligaciones por los beneficios de jubilación y desahucio, son las siguientes:

Tabla de mortalidad	Jubil. tablas biométricas de exper. ecuat. IESS 2020	Desahucio
Tasa conmutación actuarial	4,14%	4,14%
Tasa de descuento promedio	8,21%	8,21%
Tasa de incremento salarial	3,91%	3,91%
Costos financieros	507	268
Costo laboral por servicio	2.713	1.678
Pérdida (ganancia) actuarial	212	69

13.- OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

Durante el período 2018 y 2017, se registra los valores de USD 43.587 y USD 70.000, valor que corresponde al ingreso diferido con Primax, según contrato se devengará hasta el año 2023.

14.- CAPITAL

Al 31 de Diciembre, el capital suscrito se divide en 2.000 participaciones ordinarias que tienen el valor nominal de USD. 1,00 cada una y está conformado como sigue:

Socios	Capital	% de participac.
Carvallo Alvarez Claudio Edgar Nicolas	1.200	60,00%
Carvallo Guillén Adrián Patricio	200	10,00%
Carvallo Guillén Anita Lucrecia	200	10,00%
Carvallo Guillén Claudio Rodrigo	200	10,00%
Carvallo Guillén María Gabriela	200	10,00%
Total	**2.000**	**100,00%**

15.- COSTO DE VENTAS

Al 31 de Diciembre los movimientos se presentan como sigue a continuación:

	2018	2017
Gasolina extra		1.340.383
Diesel	249.103	226.594
Gasolina super	559.647	403.927
Gasolina ecopais	2.269.638	924.928
Aditivo r1	1.356	2.444
Lubricantes	1.647	4.630
Total	**3.081.392**	**2.902.907**

16.- GASTOS DE VENTAS

Los gastos administrativos al 31 de Diciembre fueron como sigue:

	2018	2017
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	74.162	72.020
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	14.830	14.687
Beneficios sociales e indemnizaciones	13.735	13.016
Mantenimiento y reparaciones	10.378	14.787
Promoción y publicidad	830	1.175
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	18.387	-
Transporte	26.475	24.900
Gastos de gestión (agasajos a acc., trabajadores y clientes)	-	1.986
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	8.980	9.009
Depreciaciones	693	292
Suministros y materiales	1.914	1.599
Otros gastos	2.000	-
Gastos provisión jubilación patronal	1.618	-
Desahucio	571	53
Total	**174.572**	**153.525**

17.-GASTOS ADMINISTRATIVOS

Al 31 de Diciembre los gastos fueron como sigue:

	2018	2017
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	117.326	126.004
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	24.032	25.816
Beneficios sociales e indemnizaciones	17.561	19.227
Gasto planes de beneficios a empleados	2.977	2.961
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	22.544	20.468
Mantenimiento y reparaciones	206	380
Transporte	3.738	4.042
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	3.335	2.666
Impuestos, contribuciones y otros	61.979	5.661
Depreciaciones	3.083	6.331
Suministros y materiales	1.086	1.015
Otros gastos	1.655	1.638
Total	**259.523**	**216.209**

18.- IMPUESTO A LAS GANANCIAS

Conforme a lo requerido por las disposiciones del Código del Trabajo, La Compañía procede a determinar el 15% de participación a trabajadores, y el impuesto a renta según lo establece la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento.

IMPUESTO A LA RENTA

Mediante Resolución SRI N° NAC-DGERCGC15-00003218, el Servicio de Rentas Internas (SRI), dispone que para efectos de presentación del informe de obligaciones tributarias del año 2018, cuyo plazo de presentación es hasta el mes de Julio del 2019, todos los sujetos pasivos a tener auditoría externa, deberán presentar a los auditores externos para su revisión, los anexos y cuadros referentes a información tributaria conforme a contenidos, especificaciones y requerimientos establecidos por el SRI.

A la fecha de emisión del presente informe, el SRI aún no ha emitido los anexos y modelos del informe para el período 2018.

19.- SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de Diciembre del año 2018, los principales saldos y transacciones con partes relacionadas fueron realizadas en términos generales en condiciones similares a las realizadas con terceros, los saldos están presentados en las notas No. 8 y 11.

A continuación el detalle de transacciones entre relacionados, en el período 2018.

	Sueldos y benef. soc.	Pago de préstam.	N° de transacc.
Socios	708	321.740	7
Personas naturales	25.377		
Compañías relacionadas	-	13.880	1
Total	**26.085**	**335.620**	**8**

20.- REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

En cumplimiento a lo dispuesto en resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2016-11, efectuamos las siguientes revelaciones:

Activos y pasivos contingentes.- No existen activos y pasivos contingentes que la Administración los conozca y merezcan ser registrados o revelados en los estados financieros a Diciembre 31 del 2018.

Cumplimiento de medidas correctivas de parte de entidades gubernamentales de control externo.- Durante el período de auditoría no han existido recomendaciones de los organismos de control que ameriten un seguimiento de auditoría externa.

Comunicación de deficiencia en el control interno.- Durante el período de auditoría hemos emitido recomendaciones como auditores independientes, las mismas que se encuentran en proceso de implementación, por parte de la administración de La Compañía.

Eventos posteriores.- La administración de la Compañía considera que entre el 31 de Diciembre del 2018 (fecha de cierre de los estados financieros) y el 22 de Abril de 2019 (fecha de culminación de la auditoría) no han existido hechos posteriores que alteren significativamente la presentación de los estados financieros.

Las otras revelaciones dispuestas en la mencionada resolución están reflejadas en las notas correspondientes; aquellas no mencionadas son inaplicables para La Compañía, por tal razón no están reveladas.