

**PETROGOLDEN COMBUSTIBLES CIA. LTDA.**

**Notas a los Estados Financieros**

**31 de diciembre de 2017**

**(En dólares)**

**Nota 1 Constitución y Operaciones**

PETROGOLDEN COMBUSTIBLES CIA. LTDA., fue constituida en la ciudad de Quito, mediante escritura pública del 23 de septiembre de 2009, misma que fuera aprobada mediante Resolución No. 4508 del 27 de octubre de 2009, y fue Inscrita en el Registro mercantil el 5 de noviembre del 2009 bajo el número 3622

El objeto social de la Compañía es la venta y distribución de derivados de petróleo al público.

**Nota 2 Bases de presentación y preparación de Estados Financieros**

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF - PYMES).

**2.1 Base de medición**

Los estados financieros de la Compañía se registran sobre la base del devengado.

**2.2 Moneda funcional y de presentación**

La unidad monetaria utilizada por la Compañía para las cuentas de los Estados Financieros y sus notas es el dólar americano que la moneda de curso legal en el Ecuador.

**2.3 Uso de estimaciones y juicios**

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF para Pymes requiere que la Compañía registre estimaciones, supuestos o juicios que afectan la aplicación de las políticas y los valores de los activos, pasivos, ingresos y gastos reportados. Los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones. Las estimaciones y los supuestos de soporte son revisados sobre una base recurrente. Las revisiones a las estimaciones se reconocen en el período en el cual la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas circunstancias.

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

Las estimaciones relevantes que son particularmente susceptibles a cambios significativos se relacionan con la estimación de la vida útil y el valor residual de los activos; la determinación de la provisión para cuentas incobrables; la determinación para provisión para la obsolescencia de inventarios; la evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos; la recuperabilidad de los impuestos diferidos y la amortización de los intangibles.

**2.4 Período económico**

El período económico de la Compañía para emitir los Estados Financieros corresponde entre el 1 de enero y 31 de diciembre.

**Nota 3      Resumen de las principales políticas contables**

Las políticas de contabilidad más importantes se detallan a continuación:

**Clasificación de Saldos corrientes y no corrientes**

En el estado de situación financiera, los activos son clasificados como corrientes cuando; se espera realizar el activo, o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación; se mantiene el activo principalmente con fines de negociación; se espera realizar el activo dentro de los 12 meses siguientes después del período sobre el cual se informa; o el activo es efectivo o equivalente de efectivo sin ningún tipo de restricción.

La Compañía clasifica un pasivo como corriente cuando: espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación; mantiene un pasivo principalmente con el propósito de negociar; el pasivo se debe liquidar dentro de los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el cual se informa; o la Compañía no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante al menos los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa.

**3.1. Efectivo y equivalentes al efectivo**

La Compañía considera como efectivo y equivalente de efectivo los saldos en caja y bancos sin restricciones y todas las inversiones financieras de fácil liquidación pactadas a un máximo de noventa días, incluyendo depósitos a plazo

**3.2. Activos y Pasivos Financieros.-** La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

**3.2.1. Cuentas y documentos por cobrar comerciales.**

Corresponden principalmente aquellos deudores pendientes de pago, por los bienes vendidos o servicios prestados. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable, menos la provisión de pérdidas por deterioro de su valor, en caso que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar.

**Estimación o Deterioro para cuentas por cobrar de dudoso cobro**

La estimación de cuentas de difícil cobro se revisa y actualiza de acuerdo con el análisis de morosidad según la antigüedad de cada grupo de deudores y sus probabilidades de cobro.

**3.2.2. Pasivos Financieros**

Corresponde a las obligaciones de corto y largo plazo, utilizadas para el financiamiento de las operaciones de la compañía durante el período. Principalmente se encuentra registrada la cuenta por pagar a proveedores no relacionados, obligaciones patronales, obligaciones tributarias.

**3.3. Inventarios**

Los inventarios están valuados al costo o el valor neto realizable, el más bajo. El costo de los inventarios está basado en el método de costo promedio ponderado para los inventarios de productos terminados. El valor neto realizable es el precio estimado de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de terminación y gastos de ventas.

El análisis del valor de los Inventarios al cierre de cada año se divide en:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

---

- Producto terminado: se utiliza el costo promedio y el valor neto realizable (precio de venta - gasto de ventas) al cierre de cada año.

### 3.4. Propiedad Planta y Equipo

#### 3.4.1 Reconocimiento y Medición

Los elementos de la propiedad y equipo se valorizan inicialmente a su costo que comprende su precio de compra y cualquier costo directamente atribuible para poner al activo en condiciones de operación para su uso destinado.

Posteriormente al registro inicial, los elementos de propiedades y equipo son rebajados por la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada.

Los costos de ampliación, modernización o mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un aumento de la vida útil, son capitalizados aumentando el valor de los bienes.

Los gastos de reparaciones, conservación y mantenimiento menores, son registrados como un cargo a los resultados del ejercicio en que se incurren.

La utilidad o pérdida resultante de la enajenación o retiro de un bien se calcula como la diferencia entre el precio obtenido en la enajenación y el valor registrado en los libros reconociendo el cargo o abono a resultados del período.

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan, si es necesario, en cada cierre de balance.

Los activos Edificios de propiedad de la Compañía son usados como bienes que se entregan en arrendamiento operativo, por lo cual su tipificación normativa debe ser como Propiedades de Inversión.

#### 3.4.2 Depreciación Acumulada

La vida útil de un activo se revisa, como mínimo, al término de cada periodo anual y, si las expectativas difirieren de las estimaciones previas, los cambios se contabilizarán como un cambio en una estimación contable, de acuerdo con la Sección 10 Políticas Contables, Estimaciones y Errores.

Las depreciaciones son calculadas bajo el método lineal, mediante la distribución del costo de adquisición corregido por el valor residual estimado cuando aplica, entre los años de vida útil estimada de cada uno de los elementos.

#### 3.4.3 Años de vida útil estimada

De acuerdo a cada componente de propiedad y equipo, se detalla a continuación los años de vida útil y porcentaje de depreciación:

Tipo de Activo	Vida Util (años)
Edificio	20 años
Vehículos	5 años
Maquinaria y equipo	10 años
Muebles y enseres	10 años
Equipo de cómputo	3 años

### 3.5. Deterioro de valor de activos

Las NIIF para Pymes requieren que se estime el importe recuperable de los activos cuando exista indicación de que puede haberse deteriorado su valor. Se requiere reconocer pérdida por deterioro siempre que el importe en libros del activo sea mayor que su importe recuperable; esta pérdida debe registrarse con cargo a resultados si los activos en cuestión se contabilizan por su precio de adquisición o costo de producción, y como disminución de las cuentas de superávit por revaluación si el activo se contabiliza por su valor revaluado.

Anualmente la compañía analiza si existe índice de deterioro para establecer las respectivas estimaciones de conformidad con Sección 27.

### 3.6. Provisiones

La Compañía considera que las provisiones se reconocen cuando:

- La Compañía tiene una obligación futura, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos presentes;
- Es probable que vaya a ser necesario una salida de recursos para liquidar la obligación.
- El importa se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

### 3.7. Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto sobre la renta incluye el impuesto corriente y el diferido. El impuesto sobre la renta se reconoce en el estado de resultados, excepto que esté asociado con alguna partida reconocida directamente en la sección patrimonial, en cuyo caso se reconoce directamente en el patrimonio.

#### 3.7.1 Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuestos aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

La tarifa de impuesto a la renta corriente al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es del 22%, si el valor de las utilidades que se reinviertan en el país se destinan a la adquisición de maquinarias nuevas y equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, la tarifa tendrá una reducción de diez puntos porcentuales. Al 31 de diciembre de 2017, la tarifa será del 25% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", la referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

---

**3.7.2 Impuesto diferido**

El impuesto diferido se determina usando las tasas de impuesto (y leyes) aprobadas en la Ley de Régimen Tributario Interno o a punto de aprobarse en la fecha de cierre del estado de situación financiera clasificado y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Los impuestos diferidos se calculan, de acuerdo con el método del balance, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en Libros.

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

Si la cantidad pagada de impuestos excede del valor a pagar, el exceso se reconoce como activo, y si el valor de impuestos no se ha liquidado en su totalidad se reconoce como un pasivo.

Si la cantidad pagada por concepto de anticipo de impuesto a la renta excede del valor a pagar, este se convierte en pago mínimo a pagar por impuesto a la renta corriente del período.

**3.8. Beneficios a los empleados**

**3.8.1 Beneficios de corto plazo**

Corresponde principalmente a:

- Participación de los trabajadores en las utilidades; esta provisión es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente, específicamente el Código de trabajo. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos de operación. En el presente período no hubo utilidades por lo que no se aplica este concepto.
- Vacaciones; se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada.
- Décimo tercer y décimo cuarto sueldo; se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

**3.8.2 Beneficios a largo plazo**

**Jubilación Patronal**

La legislación vigente establece la obligación de los empleadores de proveer beneficios de pensión a los trabajadores que completen 25 años de servicios continuos o interrumpidos para el mismo empleador; después de 20 años de servicio los trabajadores adquieren derecho a un beneficio de pensión proporcional. La legislación vigente establece el beneficio definido de pensión que el trabajador recibirá al momento de retiro.

El pasivo reconocido en el balance general relacionado con el beneficio de pensión es el valor presente de la obligación a la fecha del balance general. La obligación es calculada anualmente por actuarios independientes usando el método del crédito unitario proyectado. El valor presente de la obligación es determinado mediante flujos de caja estimados, descontados a una tasa del 4.02%.

La metodología utilizada por la firma de actuarios independientes para obtener la tasa de descuento aplicada es de acuerdo a los lineamientos que la norma contempla dos puntos: la

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

obtención de los rendimientos promedio de bonos corporativos de alta calidad del mercado de EE.UU en función de su plazo de duración; y la determinación de tasas de descuento por rangos de duración de los planes de beneficio contemplando grupos por cada 5 años de duración de los bonos corporativos.

**Provisión por Desahucio**

La legislación laboral vigente establece el pago de un beneficio por desahucio toda vez que la terminación del contrato laboral, sea por despido intempestivo o por renuncia voluntaria, es presentado por el trabajador ante el Ministerio de Relaciones Laborales. La Compañía constituye un pasivo para el valor presente de este beneficio con base en las estimaciones que surgen de un cálculo actuarial preparado por un actuario matemático independiente, calificado por la Superintendencia de Compañías.

**3.9. Reconocimiento de los Ingresos**

Los ingresos por ventas son reconocidos en el estado de resultados cuando se realizan.

Los ingresos comprenden el valor justo del monto recibido o por cobrar por la venta de los bienes en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. El ingreso se expone neto de los adicionales por impuestos, devoluciones y descuentos.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía hace la entrega de sus productos al comprador y, en consecuencia transfiere los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantienen el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

**3.10. Reconocimiento de costos y gastos**

Los costos y gastos de operación son reconocidos por la Compañía sobre base del devengado. Se componen de: gastos financieros, gastos administrativos, gastos de ventas impuestos, tasas, contribuciones y otros costos directos propios del giro del negocio.

**Nota 4 Efectivo y Equivalentes de Efectivo**

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación:

<u>Descripción</u>		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Caja Chica	US\$	18.890,82	4.787,17
Caja General (1)		48.720,81	29.749,37
Bancos (2)		70.662,83	72.447,30
<b>Total</b>		<b><u>138.274,46</u></b>	<b><u>106.983,84</u></b>

(1) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, corresponde al valor recibido en las cajas generales de combustibles y lubricantes.

(2) Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, corresponde a depósitos en cuentas corrientes y son de libre disponibilidad.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**Nota 5 Inversiones**

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación:

Descripción		2017	2016
Inversiones a Plazo Fijo Banco Pichincha	US\$	-	4.500,00
Inversion a Plazo Fijo Banco Internacional	(i)	200.000,00	-
<b>Total</b>		<b><u>200.000,00</u></b>	<b><u>4.500,00</u></b>

(i) Un detalle de las inversiones mantenidas al 31 de diciembre de 2017 es como sigue:

Cuenta Contable	Papel	ID del Instrumento	Emisor	Valor Nominal	Fecha de Emisión	Plazo	Fecha de Vencimiento	Tasa de Interés Nominal
25537	CDP	397628	BANCO INTERNACIONAL	100.000,00	05-dic-17	31	05-ene-18	3,45%
25538	CDP	397630	BANCO INTERNACIONAL	100.000,00	07-dic-17	32	08-ene-18	3,20%
<b>Total</b>				<b><u>200.000,00</u></b>				

**Nota 6 Cuentas por cobrar Clientes**

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación:

Descripción		2017	2016
Cientes Ilalo (1)	US\$	54.636,42	25.767,58
Cientes Mitad del Mundo (1)		34.815,73	50.892,82
Tarjetas de Crédito (2)		21.600,36	12.199,43
<b>Total</b>		<b><u>111.052,51</u></b>	<b><u>88.859,83</u></b>

(1) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, corresponde a facturas por venta de productos con crédito entre 0 y 30 días, sin intereses. Los valores razonables de las cuentas por cobrar a clientes corresponden a un análisis específico por cada cliente, la antigüedad de los saldos y la efectividad de la cobranza.

(2) La composición de las cuentas por cobrar tarjetas de crédito al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es la siguiente:

Plazo		2017	%	2016	%
American Express	US\$	609,18	3%	288,99	2%
Diners Club		7.843,47	36%	4.119,94	34%
Electron		4.018,21	19%	2.101,71	17%
Mastercard		3.601,50	17%	2.374,49	19%
Visa		5.528,00	26%	3.314,30	27%
<b>Total</b>		<b><u>21.600,36</u></b>	<b><u>100%</u></b>	<b><u>12.199,43</u></b>	<b><u>100%</u></b>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**Nota 7 Otras Cuentas por Cobrar**

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación:

Descripción		2017	2016
Anticipos Proveedores ( 1 )	US\$	202.541,81	90,00
Anticipos Empleados		234,17	-
Préstamos Empleados		1.512,87	1.307,30
Cuentas por Cobrar Varias		5.196,00	5.044,07
<b>Total</b>		<b>209.484,85</b>	<b>6.441,37</b>

(1) La composición del saldo de esta cuenta al 31 de diciembre de 2017 es como sigue:

FECHA	DETALLE	VALOR
24/10/2017	Adquisición Gasolinera El Atomo ( i )	200.000,00
30/11/2017	Adecuaciones en Estación San Rafael	2.070,96
30/11/2017	Combustible	50,00
31/12/2017	Adecuación en Instalaciones (Paredes)	160,00
31/12/2017	Otecel	260,85
<b>Total</b>		<b>202.541,81</b>

(i) Anticipo entregado para la compra y de dos lotes de terreno signado con el número siete y ocho, el inmueble compuesto del terreno y edificaciones donde funciona la Estación de Servicios "Gasolinera el Átomo" de acuerdo a la escritura número: 20171705001P03504 de fecha 24 de octubre de 2017 por una cuantía de US\$ 890.000

**Nota 8 Inventarios**

Los bienes que se incluyen corresponden en parte a derivados del Petróleo como son la gasolina, diésel y lubricantes, además de llaveros y el Inventario del Marquet. Un resumen de la cuenta es como sigue:

Descripción		2017	2016
Gasolina Super	US\$	13.716,92	15.830,37
Gasolina Extra		23.020,42	21.078,57
Diesel		18.840,61	10.416,84
Lubricantes		19.289,34	11.022,24
Llaveros		273,00	776,61
Inventario Marquet		1.106,06	839,02
<b>Total</b>		<b>76.246,35</b>	<b>59.963,65</b>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**Nota 9 Impuestos corrientes**

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación:

<u>Descripción</u>		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Credito Tributario por Adquisiciones	US\$	29.195,21	1.994,37
Retenciones en al Fuente Ejercicio Actual		22.372,41	27.608,11
Anticipo Impuesto a la Renta		3.514,83	3.171,62
Retenciones en la fuente años anteriores		3.717,36	-
Crédito Tributario retenciones de IVA		41.834,69	15.900,61
<b>Total</b>		<b><u>100.634,50</u></b>	<b><u>48.674,71</u></b>

**Nota 10 Propiedades Planta y Equipo**

Un resumen de los movimientos al 31 de diciembre de 2017, es como sigue:

DESCRIPCION	Saldo al 31-dic-16	Movimiento			Saldo al 31-dic-17
		Adiciones	Bajas	Ajustes	
Terrenos	448.885,00				448.885,00
Edificios	644.061,06				644.061,06
Equipo y Maquinaria	302.272,83	53.000,00			355.272,83
Muebles y Enseres	2.670,00				2.670,00
Equipos de Computacion	5.717,78				5.717,78
Vehiculos	86.000,00	131.250,00	(86.000,00)		131.250,00
<b>Total costo histórico</b>	<b>1.489.606,67</b>	<b>184.250,00</b>	<b>(86.000,00)</b>	<b>-</b>	<b>1.587.856,67</b>
Depreciacion Edificios	(158.462,08)	(32.203,08)			(190.665,16)
Depreciacion Equipo y Maquinaria	(140.042,24)	(30.565,53)		(250,00)	(170.857,77)
Deterioro Equipo y Maquinaria	(21.709,28)	-			(21.709,28)
Depreciacion Muebles y Enseres	(289,00)	(267,00)			(556,00)
Depreciacion Equipos de Computación	(3.331,57)	(346,68)		(2.038,85)	(5.717,10)
Depreciacion Vehiculos	(86.000,00)	(2.187,50)	86.000,00		(2.187,50)
<b>Depreciación Acumulada</b>	<b>(409.834,17)</b>	<b>(65.569,79)</b>	<b>86.000,00</b>	<b>(2.288,85)</b>	<b>(391.692,81)</b>
<b>Propiedad Planta y Equipos Neto</b>	<b>1.079.772,50</b>	<b>118.680,21</b>	<b>-</b>	<b>(2.288,85)</b>	<b>1.196.163,86</b>

**Nota 11 Obligaciones Financieras**

Al 31 de diciembre de 2017, la composición de los saldos se refiere a lo siguiente:

<u>Descripción</u>		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Préstamo Produbanco ( 1 )	US\$	326.538,90	232.691,87
Sobregiros Ocasionales		2.744,44	14.255,79
Provision Intereses Prestamo Produbanco		-	2.286,34
<b>Total</b>		<b><u>329.283,34</u></b>	<b><u>249.234,00</u></b>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2017, la composición de los saldos de las Obligaciones Financieras a Largo Plazo se refiere a lo siguiente:

Descripción		2017	2016
Préstamo Produbanco ( 1 )	US\$	940.617,11	167.156,02
<b>Total</b>		<b>940.617,11</b>	<b>167.156,02</b>

(1) Un detalle de las obligaciones financieras mantenidas al 31 de diciembre de 2017 es como sigue:

Operación No.	Monto Otorgado	Tasa de Interés	Fecha emisión	Fecha vencimiento	Tipo de Operación	Plazo en meses	Corto Plazo	Largo Plazo
1922390	1.000.000,00	8,95%	26/08/2013	31/07/2018	Directo	60	167.156,01	
CAR10100448511000	100.000,00	8,20%	03/12/2017	16/11/2020	Directo	36	33.301,88	66.698,12
CAR10100448512000	1.000.000,00	8,20%	30/11/2017	09/05/2022	Directo	54	126.081,01	873.918,99
<b>Total</b>							<b>326.538,90</b>	<b>940.617,11</b>

En garantía se han constituido una hipoteca abierta a favor de los bancos respecto de los bienes inmuebles de la compañía

**Nota 12 Obligaciones Laborales**

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación:

Descripción		2017	2016
Sueldos por Pagar	US\$	11.242,35	10.068,50
IEES por pagar		4.729,61	3.889,41
Beneficios Sociales		8.489,16	8.638,81
Participación Trabajadores		16.892,28	14.833,89
<b>Total</b>		<b>41.353,40</b>	<b>37.430,61</b>

**Nota 13 Proveedores**

Al 31 de diciembre de 2017, incluye facturas con vencimientos hasta más de 150 días y 90 días respectivamente por compra de inventarios.

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Descripción		2017	%	2016	%
Proveedores	US\$	270.679,12	63%	66.308,14	44%
Proveedores Petrocomercial		155.763,70	37%	83.264,00	56%
<b>Total</b>		<b>426.442,82</b>	<b>100%</b>	<b>149.572,14</b>	<b>100%</b>

**Nota 14 Impuestos Corrientes por pagar**

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación:

Descripción		2017	2016
Impuesto a la Renta por Pagar	US\$	19.929,26	27.027,80
Impuestos Mensuales por Pagar		3.966,66	830,24
<b>Total</b>		<b>23.895,92</b>	<b>27.858,04</b>

**Nota 15 Otras Cuentas por Pagar**

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación:

Descripción		2017	2016
Anticipo Clientes	US\$	3.075,31	851,70
Garantías Recibidas		7.800,00	10.200,00
Combustibles por pagar		(0,01)	-
<b>Total</b>		<b>10.875,30</b>	<b>11.051,70</b>

**Nota 16 Obligaciones con Terceros Largo Plazo**

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación:

Descripción		2017	2016
Préstamo Ing. Galo Reina	US\$	-	350.000,00
Préstamo Ing. Graciela Reina		-	120.000,00
<b>Total</b>		<b>-</b>	<b>470.000,00</b>

**Nota 17 Obligaciones Laborales no Corrientes**

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación:

<u>Descripción</u>		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Jubilación Patronal	US\$	20.466,00	13.501,00
Desahucio		7.972,00	5.567,00
<b>Total</b>		<b><u>28.438,00</u></b>	<b><u>19.068,00</u></b>

Un resumen de los movimientos al 31 de diciembre de 2017, es como sigue:

<u>Descripción</u>		<u>Saldo Inicial</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Pagos</u>	<u>Saldo Final</u>
Jubilación Patronal	US\$	13.501,00	6.965,00	-	20.466,00
Desahucio		5.567,00	3.410,05	(1.005,05)	7.972,00
<b>Total</b>		<b><u>19.068,00</u></b>	<b><u>10.375,05</u></b>	<b><u>(1.005,05)</u></b>	<b><u>28.438,00</u></b>

El pasivo reconocido en el balance general relacionado con el beneficio de pensión es el valor presente de la obligación a la fecha del balance general. La obligación es calculada anualmente por actuarios independientes usando el método del crédito unitario proyectado. El valor presente de la obligación es determinado mediante flujos de caja estimados, descontados a una tasa del 4.02%.

La metodología utilizada por la firma de actuarios independientes para obtener la tasa de descuento aplicada es de acuerdo a los lineamientos que la norma contempla dos puntos: la obtención de los rendimientos promedio de bonos corporativos de alta calidad del mercado de EE.UU en función de su plazo de duración; y la determinación de tasas de descuento por rangos de duración de los planes de beneficio contemplando grupos por cada 5 años de duración de los bonos corporativos.

**Nota 18 Capital Social**

Al 31 de diciembre de 2017 el capital de la compañía es de US \$ 40.400 dividido en 2 participaciones de 20.200 cada una, según escritura de aumento de capital de 17 de febrero del 2016

**Nota 19 Reservas**

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 5% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar et capital.

**Nota 20 Aporte para Futuras Capitalizaciones**

Según acta de junta No. 02 de fecha 04 de diciembre de 2017, los socios de la Compañía deciden aprobar y autorizar la repartición de las Utilidades Acumuladas no Distribuidas por un

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

valor de US\$ 177.220,26 que corresponde a las Utilidades de los ejercicios económicos de los años 2014, 2015 y 2016, de la siguiente manera:

1. El valor de US\$ 159.600 registrar a la cuenta contable Aporte Futuras Capitalización y;
2. El valor de US\$ 17.620,26 repartir a los socios de acuerdo al porcentaje de participación accionaria.

**Nota 21 Resultados Acumulados por Efectos de NIIF's**

El resultado neto de los ajustes realizados por implementación de las NIIF asciende a menos USD \$ 16.499.05.

Los ajustes NIIF que se registraron en el patrimonio en la cuenta resultados acumulados sólo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y utilizado para absorber pérdidas acumuladas o devuelto a los accionistas en caso de liquidación de la Compañía.

**Nota 22 Ingresos**

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación:

<u>Descripción</u>		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Gasolina Super	US\$	2.082.976,73	2.148.111,64
Gasolina Extra		4.157.810,83	3.672.924,76
Diesel		1.525.123,96	1.464.867,89
Lubricantes		105.547,16	102.144,97
Llaveros		849,63	2.118,66
Market		11.369,67	11.160,63
<b>Total</b>		<b><u>7.883.677,98</u></b>	<b><u>7.401.328,55</u></b>

**Nota 23 Costo de Ventas**

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación:

<u>Descripción</u>		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Gasolina Super	US\$	1.651.788,25	1.771.673,33
Gasolina Extra		3.757.355,51	3.318.181,70
Diesel		1.345.962,12	1.292.543,20
Lubricantes		66.305,89	63.815,23
Llaveros		503,90	1.269,85
Market		7.942,07	7.299,87
<b>Total</b>		<b><u>6.829.857,74</u></b>	<b><u>6.454.783,18</u></b>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**Nota 24 Gastos de Venta y Otros**

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación:

<u>Descripción</u>		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Gastos de Personal	US\$	177.072,94	173.634,35
Gastos de Operación		225.336,93	185.733,38
Servicios Públicos		14.609,98	10.666,81
Depreciaciones		32.753,03	71.930,12
Impuestos y contribuciones		14.115,51	19.940,25
Mantenimiento y Reparaciones		183.180,40	40.886,98
Amortizaciones		-	92.595,91
Suministros de oficina y aseo		9.274,88	4.511,07
<b>Total</b>		<b><u>656.343,67</u></b>	<b><u>599.898,87</u></b>

**Nota 25 Gastos de Administración**

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación:

<u>Descripción</u>		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Gastos de Personal	US\$	107.978,27	123.425,63
Gastos de Operación		94.572,09	60.545,21
Servicios Públicos		9.118,69	10.387,50
Depreciaciones		32.816,76	1.673,59
Impuestos y contribuciones		14.602,38	4.924,76
Mantenimiento y Reparaciones		9.357,50	6.728,87
Gastos de Viaje		26.472,37	4.371,27
Gastos deterioro administrativo		279,24	-
Suministros de oficina y aseo		2.955,31	6.202,81
Gastos no operacionales		13.487,17	18.977,97
<b>Total</b>		<b><u>311.639,78</u></b>	<b><u>237.237,61</u></b>

**Nota 26 Impuesto a la Renta Corriente**

De acuerdo con la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, la Compañía presenta su declaración del impuesto por el período de doce meses que termina el 31 de diciembre de cada año.

Al 31 de diciembre del 2017 la Compañía calculó y registró la provisión para impuesto a la renta de acuerdo a lo estipulado en los artículos 37 de la LORTI y 51 del RLORTI, respectivamente y en lo que dispone la ley para la parte reinvertida.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

La determinación del impuesto a la renta se lo realiza de acuerdo a lo estipulado en el artículo 46 del Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

Dicha determinación fue como sigue:

Descripción		2017	2016
Utilidad del Ejercicio	US\$	112.615,21	98.892,62
(-) Participación Trabajadores		(16.892,28)	(14.833,89)
(-) Otras Rentas Excentas		(5.306,19)	100,00
(+) Ajuste por ingresos Excentos		5.234,49	98,67
(+) Ajuste 15% Participación Trabajadores		10,76	(29,80)
(+) Gastos no Deducibles		16.245,87	23.754,72
(-) Dedución por Discapacitados		(21.320,31)	(19.633,12)
<b>Base Imponible</b>		<b>90.587,54</b>	<b>88.349,20</b>
<b>Impuesto a la renta causado 22%</b>		<b>19.929,26</b>	<b>19.436,82</b>
<b>Impuesto a la Renta</b>		<b>19.929,26</b>	<b>27.027,80</b>

La determinación del impuesto a pagar y/o saldo a favor es la siguiente:

Descripción		2017	2016
<b>Impuesto a la Renta causado</b>	US\$	<b>19.929,26</b>	<b>19.436,82</b>
Saldo del Anticipo pendiente de pago antes de la rebaja		20.550,23	-
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal declarado		<b>24.030,49</b>	<b>27.027,80</b>
(-) Rebaja del saldo del anticipo		(8.220,09)	-
Anticipo reducido correspondiente al ejercicio fiscal declarado		<b>15.810,40</b>	<b>27.027,80</b>
Impuesto a la renta causado mayor al anticipo reducido		<b>4.118,86</b>	-
Saldo del Anticipo pendiente de pago		12.330,14	23.890,75
(-) Retenciones en la Fuente año		(22.372,41)	(27.608,11)
(-) Crédito Tributario Años Anteriores		(3.717,36)	-
<b>Saldo a Favor y/o Impuesto a Pagar</b>		<b>(9.640,77)</b>	<b>(3.717,36)</b>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**Nota 27 Partes Relacionadas**

Durante el año 2017 y 2016, la compañía ha realizado transacciones con las siguientes partes relacionadas:

Descripción		2017	2016
Préstamo Ing. Galo Reina	US\$	-	350.000,00
Préstamo Ing. Graciela Reina		-	120.000,00
<b>Total</b>		<b>-</b>	<b>470.000,00</b>

Un resumen de los movimientos al 31 de diciembre de 2017, es como sigue:

Descripción		Saldo Inicial	Adiciones	Pagos	Saldo Final
Ing. Galo Reina	US\$	(350.000,00)	(292.125,00)	642.125,00	-
Ing. Graciela Reina		(120.000,00)	(105.811,26)	225.811,26	-
<b>Total</b>		<b>(470.000,00)</b>	<b>(397.936,26)</b>	<b>867.936,26</b>	<b>-</b>

Según acta de junta No. 02 de fecha 04 de diciembre de 2017, los socios de la Compañía deciden aprobar y autorizar el pago de la totalidad de la deuda a largo plazo.

**Resumen del Personal Clave de la Gerencia**

La administración de la compañía incluye miembros clave que son los gerentes principales de la misma, a continuación se presentan los valores por remuneraciones y beneficios sociales pagados a los ejecutivos principales de la compañía durante los ejercicios 2017 y 2016.

AÑO 2017				
CARGO	SUELDOS	COMISIONES	OTRAS BONIFICACIONES	TOTAL
GERENTE GENERAL	24.000,00	0,00	0,00	24.000,00
GERENTE FINANCIERO	12.000,00	0,00	0,00	12.000,00
<b>Total</b>	<b>36.000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>36.000,00</b>

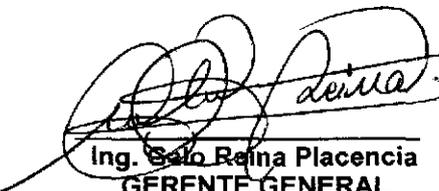
AÑO 2016				
CARGO	SUELDOS	COMISIONES	OTRAS BONIFICACIONES	TOTAL
GERENTE GENERAL	19.000,00	0,00	0,00	19.000,00
GERENTE FINANCIERO	12.000,00	0,00	0,00	12.000,00
<b>Total</b>	<b>31.000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>31.000,00</b>

**Nota 28 Contingencias**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, no existen contingencias de carácter significativos que pudieran originar el registro o revelación de eventuales pasivos.

**Nota 29 Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa**

Hasta la fecha de la emisión de estos estados financieros (abril 11 de 2018) no se han presentado eventos que se conozca, en la opinión de la Administración de la Compañía, puedan afectar la marcha de la compañía o puedan tener un efecto significativo sobre los estados financieros, que no se haya revelado en los mismos.



Ing. Selo Reina Placencia  
GERENTE GENERAL



Ing. Amelia Cevallos  
CONTADORA GENERAL