

**PETROGOLDEN COMBUSTIBLES CÍA. LTDA.**  
**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**Al 31 de diciembre de 2018**  
**(expresado en dólares de los Estados Unidos de América)**

<b>ACTIVOS</b>	<b>Notas</b>	<b>31/12/2018</b>	<b>31/12/2017</b>
<b>Activo Corriente</b>			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	4	161,087.75	138,274.46
Inversiones	5	-	200,000.00
Cuentas por cobrar Clientes	6	142,669.78	111,052.51
Otras Cuentas por Cobrar	7	17,636.48	209,484.85
Inventarios	8	82,157.79	76,246.35
Impuestos Corrientes	9	90,784.98	100,634.50
<b>Total Activo Corriente</b>		<b>494,336.78</b>	<b>835,692.67</b>
<b>Activo No Corriente</b>			
Propiedades Planta y Equipo	10	1,436,532.81	1,196,163.86
Otros Activos Diferidos		534,477.30	-
Activo Impuesto Diferido		5,210.23	5,210.23
<b>Total Activo No Corriente</b>		<b>1,976,220.34</b>	<b>1,201,374.09</b>
<b>Activos Totales</b>		<b>2,470,557.12</b>	<b>2,037,066.76</b>
<b>PASIVOS</b>			
<b>Pasivo Corriente</b>			
Obligaciones Financieras	11	303,385.12	329,283.34
Dividendos por Pagar		43,000.95	-
Obligaciones Laborales	12	46,611.51	41,353.40
Proveedores	13	333,741.61	426,442.82
Impuestos Corrientes por Pagar	14	733.05	23,895.92
Otras Cuentas por Pagar	15	10,365.47	10,875.30
<b>Total Pasivo Corriente</b>		<b>737,837.71</b>	<b>831,850.78</b>
<b>Pasivo No Corriente</b>			
Obligaciones con Terceros Largo Plazo	16	840,000.00	-
Obligaciones Financieras Largo Plazo	11	610,452.89	940,617.11
Obligaciones Laborales no Corrientes	17	27,176.27	28,438.00
<b>Total Pasivo No Corriente</b>		<b>1,477,629.16</b>	<b>969,055.11</b>
<b>Pasivos Totales</b>		<b>2,215,466.87</b>	<b>1,800,905.89</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital Social	18	40,400.00	40,400.00
Reservas	19	9,658.97	3,017.74
Aportes Para Futuras Capitalizaciones	20	159,600.00	133,448.51
Resultados Acumulados por Efectos de NIIF	21	(16,499.05)	(16,499.05)
Resultados Acumulados		-	-
Utilidad del Ejercicio		61,930.33	75,793.67
<b>Patrimonio Total</b>		<b>255,090.25</b>	<b>236,160.87</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO TOTAL</b>		<b>2,470,557.12</b>	<b>2,037,066.76</b>

Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.

  
 Ing. Galo Alfonso Reina Placencia  
**GERENTE GENERAL**

  
 Ing. Gabriela Rios  
**CONTADORA GENERAL**

PETROGOLDEN COMBUSTIBLES CÍA. LTDA.  
 ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES  
 Al 31 de diciembre de 2018  
 (expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	31/12/2018	31/12/2017
Ingresos	22	9,240,708.92	7,883,677.98
Costo de Ventas	23	(7,951,847.21)	(6,829,857.74)
		<u>1,288,861.71</u>	<u>1,053,820.24</u>
Gastos de Ventas y otros	24	762,380.68	656,343.67
Gastos de Administración	25	347,657.75	311,639.78
Gastos Financieros		95,419.72	36,087.46
Otros Ingresos		12,532.05	62,865.88
<b>Utilidad Antes de Impuestos y Reservas</b>		<u>95,935.61</u>	<u>112,615.21</u>
Gasto por Participación Trabajadores	26	14,390.34	16,892.28
Gasto por Impuesto a la Renta	26	19,614.94	19,929.26
<b>Utilidad del ejercicio</b>		<u>61,930.33</u>	<u>75,793.67</u>

Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.

  
 Ing. Gelo Alfonso Reina Placencia  
 GERENTE GENERAL

  
 Ing. Gabriela Rios  
 CONTADORA GENERAL

**PETROGOLDEN COMBUSTIBLES CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**Al 31 de diciembre de 2018**  
 (expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Descripción	Capital Social	Reserva Aporte Futuras Capitalizaciones	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Resultados Acumulados por NIIF	Total Patrimonio
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2016</b>	40,400.00	-	3,017.74	94,037.84	57,030.93	(16,499.05)	177,987.46
Transferencia a Resultados Acumulados				39,410.67	(39,410.67)		-
Distribución de Dividendos año 2016				(133,448.51)	(17,620.26)		(17,620.26)
Transferencia a Reserva Aporte Futuras Capitalizaciones		133,448.51			75,793.67		75,793.67
Resultado del Ejercicio					75,793.67		75,793.67
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2017</b>	40,400.00	133,448.51	3,017.74	-	75,793.67	(16,499.05)	236,160.87
Transferencia a Resultados Acumulados					(43,000.95)		(43,000.95)
Distribución de Dividendos año 2016					(2,851.55)		-
Ajuste Reserva Legal 2016			2,851.55		(3,789.68)		-
Apropiación Reserva Legal					(26,151.49)		-
Transferencia a Reserva Aporte Futuras Capitalizaciones		26,151.49			61,930.33		61,930.33
Resultado del Ejercicio					61,930.33		61,930.33
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2018</b>	40,400.00	159,600.00	9,658.97	-	61,930.33	(16,499.05)	255,090.25

Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.

  
 Ing. Galo Alfonso Reina Placencia  
 GERENTE GENERAL

  
 Ing. Gabriela Rios  
 CONTADORA GENERAL

PETROGOLDEN COMBUSTIBLES CIA. LTDA.  
 ESTADOS DE FLUJOS DEL EFECTIVO  
 Al 31 de diciembre de 2018  
 (expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	31/12/2018	31/12/2017
<b>Flujo de Efectivo Procedentes de (Utilizados en ) actividades de operación</b>		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	9,209,091.65	7,861,485.30
Otros cobros por actividades de operación	204,380.42	(149,661.17)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(8,667,749.36)	(7,184,386.80)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(333,065.01)	(288,634.56)
Intereses pagados	(95,419.72)	(36,087.46)
Impuestos a las ganancias pagados	(32,928.29)	(51,959.79)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(509.83)	(14,556.91)
<b>Flujo Neto Proveniente de las actividades de operación</b>	<b>283,799.86</b>	<b>136,198.61</b>
<b>Flujo de Efectivo Procedentes de (Utilizados en ) actividades de inversión</b>		
Adquisiciones de Propiedad, Planta y Equipos	(357,505.75)	(184,250.00)
Adquisiciones de Intangibles	(609,669.96)	-
Retiros de Propiedad, Planta y Equipo	22,251.58	-
Inversiones	200,000.00	(195,500.00)
<b>Efectivo neto proveniente en actividades de inversión</b>	<b>(744,924.13)</b>	<b>(379,750.00)</b>
<b>Flujos de efectivo en actividades de financiamiento</b>		
Financiación por préstamos, neto	(356,062.44)	853,510.43
Dividendos Pagados	-	(108,668.42)
Obligaciones con Terceros, netas	840,000.00	(470,000.00)
<b>Efectivo neto proveniente en actividades de financiamiento</b>	<b>483,937.56</b>	<b>274,842.01</b>
Incremento (Disminución) neto de Efectivo y Equivalentes al efectivo	22,813.29	31,290.62
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al principio del período	138,274.46	106,983.84
<b>Efectivo y sus Equivalente al Final del Periodo US\$:</b>	<b>161,087.75</b>	<b>138,274.46</b>
<b>CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PÉRDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN</b>		
Utilidad del Ejercicio	61,930.33	75,793.67
<b>Ajustes por partidas distintas al efectivo</b>		
Depreciación de Mobiliario y Equipos	94,885.22	65,569.79
Amortizaciones de activos Intangibles	75,192.66	-
Participación Trabajadores	14,390.34	16,892.28
Impuesto a la Renta	19,614.94	19,929.26
Jubilación Patronal y Desahucio	-	10,375.05
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	-	691.87
<b>Cambios en Activos y Pasivos:</b>		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(31,617.27)	(22,192.68)
(Incremento) disminución en inventarios	(5,911.44)	(16,326.14)
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	-	(202,451.81)
(Incremento) disminución en otros activos	9,849.52	(51,959.79)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	191,848.37	(442.55)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(92,701.21)	276,870.68
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(10,393.96)	(13,958.40)
Incremento (disminución) en otros pasivos	(42,777.81)	(23,891.38)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(509.83)	1,298.76
<b>Efectivo neto usado en actividades operativas</b>	<b>283,799.86</b>	<b>136,198.61</b>

Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.

  
 Ing. Galo Alfonso Reina  
 GERENTE GENERAL

  
 Ing. Gabriela Ríos  
 CONTADORA GENERAL

**PETROGOLDEN COMBUSTIBLES CIA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de diciembre de 2018**  
**(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:

- 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 importe 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 2018 es del 25%, 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 2018, 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.

### 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

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:

Descripción	2018	2017
Caja Chica	US\$ 720	18890.82
Caja General (1)	95189.21	48720.81
Bancos (2)	65178.54	70662.83
<b>Total</b>	<b>161087.75</b>	<b>138274.46</b>

(1) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, corresponde al valor recibido en las cajas generales de combustibles y lubricantes.

(2) Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, corresponde a depósitos en cuentas corrientes y son de libre disponibilidad.

**Nota 5 Cuentas por cobrar Clientes**

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

Descripción		2018	2017
Cientes Ilaló (1)	US\$	37258.87	54636.42
Cientes Mitad del Mundo (1)		61989.85	34815.73
Tarjetas de Credito (2)		43421.06	21600.36
<b>Total</b>		<b>142669.78</b>	<b>111052.51</b>

- (1) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, 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 2018 y 2017, es la siguiente:

Plazo		2018	%	2017	%
American Express	US\$	1290.01	3%	609.18	3%
Diners		14481.16	33%	7843.47	36%
Electron		8093.59	19%	4018.21	19%
Mastercard		7311.78	17%	3601.5	17%
Visa		12244.52	28%	5528	26%
<b>Total</b>		<b>43421.06</b>	<b>100%</b>	<b>21600.36</b>	<b>100%</b>

**Nota 6 Otras Cuentas por Cobrar**

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

Descripción		2018	2017
Anticipo Proveedores (1)	US\$	4003.05	202541.81
Anticipo Empleados		177.83	234.17
Préstamos Personal		392.24	1512.87
Cuentas por Cobrar Varias		8017.33	5196
Seguros Pagados por Anticipado		5046.03	0
<b>Total</b>		<b>17636.48</b>	<b>209484.85</b>

(1) La composición del saldo de esta cuenta al 31 de diciembre de 2018 es como sigue:

FECHA	DETALLE	VALOR
31/1/2017	Otecel	162.75
8/11/2018	Adecuaciones en Estación San Rafael	2000.00
12/12/2018	Combustible	16.80
12/12/2018	Alimentación Mmundo	103.50
14/12/2018	Atención Terceros	20.00
21/12/2018	Adecuaciones en Estación San Rafael	300.00
26/12/2018	Adecuaciones en Estación San Rafael	1000.00
28/12/2018	Adecuaciones en Estación San Rafael	150.00
28/12/2018	Adecuaciones en Estación San Rafael	250.00
<b>Total</b>		<b>4003.05</b>

#### Nota 7 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	2018	2017
Gasolina Super	US\$ 14277.47	13716.92
Gasolina Extra	28681.66	23020.42
Diesel	11459.71	18840.61
Lubricantes	26877.36	19289.34
Llaveros	861.59	273
Inventario Marquet	0	1106.06
<b>Total</b>	<b>82157.79</b>	<b>76246.35</b>

#### Nota 8 Impuestos corrientes

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

Descripción	2018	2017
Crédito Tributaio por Adquisiciones	US\$ 0	29195.21
Retenciones en la Fuente Ejercicio Actual	19979.33	22372.41
Anticipo Impuesto a la Renta	0	3514.83
Retenciones en la Fuente años anteriores	0	3717.36
Crédito Tributaio por retenciones de IVA	70805.65	41834.69
<b>Total</b>	<b>90784.98</b>	<b>100634.5</b>

**Nota 9 Propiedades Planta y Equipo**

Un resumen de los movimientos al 31 de diciembre de 2018, es como sigue:

DESCRIPCION	Saldo al	Movimiento			Saldo al
	31-dic-17	Adiciones	Bajas	Ajustes	31-dic-18
Terrenos	448,885.00	175,012.90			623,897.90
Edificios	644,061.06	121,856.37			765,917.43
Equipo y Maquinaria	355,272.83	39,277.99	(34,562.56)		359,988.26
Muebles y Enseres	2,670.00	14,319.88			16,989.88
Equipos de Computación	5,717.78	4,763.61			10,481.39
Vehículos	131,250.00	-			131,250.00
<b>Total costo histórico</b>	<b>1,587,856.67</b>	<b>355,230.75</b>	<b>(34,562.56)</b>	<b>-</b>	<b>1,908,524.86</b>
Depreciación Edificios	(190,665.16)	(35,632.84)			(226,298.00)
Depreciación Equipo y Maquinaria	(170,857.77)	(36,408.03)	18,815.25		(188,450.55)
Deterioro Equipo y Maquinaria	(21,709.28)	-			(21,709.28)
Depreciación Muebles y Enseres	(556.00)	(531.41)			(1,087.41)
Depreciación Equipos de Computación	(5,717.10)	(292.21)			(6,009.31)
Depreciación Vehículos	(2,187.50)	(26,250.00)			(28,437.50)
<b>Depreciación Acumulada</b>	<b>(391,692.81)</b>	<b>(99,114.49)</b>	<b>18,815.25</b>	<b>-</b>	<b>(471,992.05)</b>
<b>Propiedad Planta y Equipos Neto</b>	<b>1,196,163.86</b>	<b>256,116.26</b>	<b>(15,747.31)</b>	<b>-</b>	<b>1,436,532.81</b>

**Nota 10 Obligaciones Financieras**

Al 31 de diciembre de 2018, la composición de los saldos se refiere a lo siguiente:

Descripción		2018	2017
Préstamo Produbanco (1)	US\$	240784.67	326538.9
Préstamo Pichincha (1)		55201.8	2744.44
Sobregiros Ocasionales		7398.65	-
<b>Total</b>		<b>303385.12</b>	<b>100634.5</b>

Al 31 de diciembre de 2018, la composición de los saldos de las Obligaciones Financieras a Largo Plazo se refiere a lo siguiente:

Descripción		2018	2017
Préstamo Produbanco (1)	US\$	610452.89	940617.11
<b>Total</b>		<b>610452.89</b>	<b>940617.11</b>

(1) Un detalle de las obligaciones financieras mantenidas al 31 de diciembre de 2018 es como sigue:

Operación No	Monto Otorgado	Tasa de Interés	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Tipo de Operación	Plazo en meses	Corto Plazo	Largo Plazo
CAR10100448511000	100000.00	8.20%	3/12/2017	16/11/2020	Directo	36	33501.81	66498.19
CAR10100476679000	850000.00	8.20%	17/5/2018	26/4/2022	Directo	48	207282.86	543954.70
3112438-00	60000.00	9.33%	16/11/2018	11/11/2019	Directo	12	55201.8	0.00

**Total** **295986.47** **610452.89**

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

**Nota 11 Obligaciones Laborales**

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

Descripción		2018	2017
Sueldos por Pagar	US\$	15176.61	11242.35
IESS por pagar		6266.46	4729.61

Beneficios Sociales	10778.1	8489.16
Participación Trabajadores	14390.34	16892.28
<b>Total</b>	<b>46611.51</b>	<b>41353.4</b>

**Nota 12 Proveedores**

Al 31 de diciembre de 2018, 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:

Descripción	2018	%	2017	%
Proveedores	US\$ 84383.77	25%	270679.12	63%
Proveedores Petrocomercial	246852.33	75%	155763.70	37%
<b>Total</b>	<b>331236.10</b>	<b>100%</b>	<b>426442.82</b>	<b>100%</b>

**Nota 13 Impuestos Corrientes por pagar**

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

Descripción	2018	2017
Impuesto a la Renta por Pagar	US\$ -	19929.26
Impuestos Mensuales por Pagar	733.05	3966.66
<b>Total</b>	<b>733.05</b>	<b>23895.92</b>

**Nota 14 Otras Cuentas por Pagar**

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

Descripción	2018	2017
Anticipo Clientes	US\$ 1,865.47	3075.31
Garantías Recibidas	8500	7800.00
Combustibles por pagar	0	-0.01

<b>Total</b>	<b>10,365.47</b>	<b>10,875.30</b>
--------------	------------------	------------------

**Nota 15 Obligaciones con Terceros Largo Plazo**

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

<u>Descripción</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Préstamo Ing. Galo Reina	US\$ 570,000.00	350000.00
Préstamo Ing. Graciela Reina	270000.00	120000.00
<b>Total</b>	<b>840,000.00</b>	<b>470,000.00</b>

**Nota 16 Obligaciones Laborales no Corrientes**

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

<u>Descripción</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Jubilación Patronal	US\$ 20,466.00	20466.00
Desahucio	6710.27	7972.00
<b>Total</b>	<b>27,176.27</b>	<b>28,438.00</b>

Un resumen de los movimientos al 31 de diciembre de 2018, es como sigue:

<u>Descripción</u>	<u>Saldo Inicial</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Pagos</u>	<u>Saldo Final</u>
Jubilación Patronal	US\$ 20466.00	-		20466.00
Desahucio	7972.00	-	(1,261.73)	6710.27
<b>Total</b>	<b>28,438.00</b>			<b>28,438.00</b>

28,438.00	-	(1,261.73)	27,176.27
-----------	---	------------	-----------

**Nota 17 Capital Social**

Al 31 de diciembre de 2018 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 18 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 el capital.

**Nota 19 Aporte para Futuras Capitalizaciones**

Según acta de junta de fecha 12 de diciembre de 2018, los socios de la Compañía deciden aprobar y autorizar la repartición de las Utilidades Acumuladas no Distribuidas por un valor de US\$ 75.793,67 que corresponde a las Utilidades del ejercicio económico del año 2017 de la siguiente manera:

1. El valor de US\$ 26.151,49 registrar a la cuenta contable Aporte Futuras Capitalización y;
2. El valor de US\$ 43.000,95 repartir a los socios de acuerdo al porcentaje de participación accionaria.
3. El valor de US\$ 2.851,55 registrar la Reserva Legal del 5% de la Utilidad del año 2016 no calculada ni registrado.
4. El valor de US\$ 3.789,68 registrar la Reserva Legal del 5% de la Utilidad del año 2017 no calculada ni registrado

**Nota 20 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 21 Ingresos**

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

Descripción		2018	2017
Gasolina Super	US\$	2,407,229.00	2082976.73
Gasolina Extra		5032804.52	4157810.83

 20

Diesel	1629389.79	1525123.96
Lubricantes	108379.20	105547.16
Llaveros	812.08	849.63
Marquet	2873.52	11369.67
<b>Total</b>	<b>9,181,488.11</b>	<b>7,883,677.98</b>

**Nota 22 Costo de Ventas**

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

Descripción	2018	2017
Gasolina Super	US\$ 1,914,566.81	1651788.25
Gasolina Extra	4528549.77	3757355.51
Diesel	1439574.83	1345962.12
Lubricantes	65730.00	66305.89
Llaveros	1888.18	503.90
Marquet	1537.62	7942.07
<b>Total</b>	<b>7,951,847.21</b>	<b>6,829,857.74</b>

**Nota 23 Gastos de Venta y Otros**

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

Descripción	2018	2017
Gastos de Personal	US\$ 189676.26	177072.94
Gastos de Operación	136973.47	225336.93
Servicios Públicos	14951.36	14609.98
Depreciaciones	58429.44	32753.03
Impuestos y Contribuciones	39738.76	14115.51
Mantenimiento y Reparaciones	288460.23	183180.40
Amortizaciones	-	-
Suministros de Oficina y Aseo	5247.02	9274.88
<b>Total</b>	<b>733,476.54</b>	<b>656,343.67</b>

**Nota 24 Gastos de Administración**

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

Descripción		2018	2017
Gastos de Personal	US\$	132994.79	107978.28
Gastos de Operación		68233.02	94572.09
Servicios Públicos		10365.98	9118.69
Depreciaciones		36455.78	32816.76
Impuestos y Contribuciones		12095.81	14602.38
Mantenimiento y Reparaciones		6461.02	9357.50
Gastos de Viaje		3240.1	26472.37
Amortizaciones		75192.66	279.24
Suministros de Oficina y Aseo		2618.59	2955.31
			13487.17
<b>Total</b>		<b>347,657.75</b>	<b>311,639.79</b>

#### Nota 25 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 2018 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 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		2018	2017
Utilidad del Ejercicio	US\$	95935.61	112615.21
(-) Participación Trabajadores		(14,390.34)	(16,892.28)
(-) Otras Rentas Exentas		(116.97)	(5,306.19)
(+) Ajuste por ingresos Exentos		115.76	5,234.49
(+) Ajuste 15% Participación Trabajadores		0.18	10.76

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(+) Gastos no Deducibles	29,343.97	16,245.87
(-) Deducción por Incremento Neto de Empleados	(10,754.18)	-
(-) Deducción por Discapacitados	(21,674.29)	(21,320.31)
<b>Base Imponible</b>	<b>78459.75</b>	<b>90587.54</b>
<b>Impuesto a la renta causado 25%</b>	<b>19614.94</b>	<b>19929.26</b>
<b>Impuesto a la Renta</b>	<b>19614.94</b>	<b>19929.26</b>

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

Descripción		2018	2017
<b>Impuesto a la Renta causado</b>	<b>US\$</b>	<b>19,614.94</b>	<b>19,929.26</b>
Saldo del Anticipo pendiente de pago antes de la rebaja		22,372.41	20,550.23
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal declarado		<b>28,040.78</b>	<b>24,030.49</b>
(-) Rebaja del saldo del anticipo		-	(8,220.09)
Anticipo reducido correspondiente al ejercicio fiscal declarado		<b>28,040.78</b>	<b>15,810.40</b>
Impuesto a la renta causado mayor al anticipo reducido		-	<b>4,118.86</b>
Saldo del Anticipo pendiente de pago		22,372.41	12,330.14
(-) Retenciones en la Fuente año		(26,243.10)	(22,372.41)
(-) Crédito Tributario Años Anteriores		(7,648.24)	(3,717.36)
<b>Saldo a Favor y/o Impuesto a Pagar</b>		<b>(11,518.93)</b>	<b>(9,640.77)</b>

**Nota 26 Partes Relacionadas**

Durante el año 2018 y 2017, la compañía ha realizado transacciones con las siguientes partes relacionadas:

Descripción		2018	2017
Préstamo Ing. Galo Reina	<b>US\$</b>	570,000.00	-
Préstamo Ing. Graciela Reina		270,000.00	-
<b>Total</b>		<b>840,000.00</b>	<b>-</b>

Un resumen de los movimientos al 31 de diciembre de 2018, es como sigue:

Descripción		Saldo Inicial	Adiciones	Pagos	Saldo Final
Ing. Galo Reina	<b>US\$</b>	-	(581,079.90)	11,079.90	570,000.00
Ing. Graciela Reina		-	(304,079.90)	34,079.90	270,000.00
<b>Total</b>		<b>-</b>	<b>(885,159.80)</b>	<b>45,159.80</b>	<b>840,000.00</b>

**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 2018 y 2017.

AÑO 2018				
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 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>

**Nota 27 Contingencias**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, no existen contingencias de carácter significativos que pudieran originar el registro o revelación de eventuales pasivos.

**Nota 28 Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa**

Hasta la fecha de la emisión de estos estados financieros (abril 26 de 2019) 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. Galo Reina Placencia**  
**GERENTE GENERAL**

  
**Ing. Gabriela Ríos**  
**CONTADORA GENERAL**