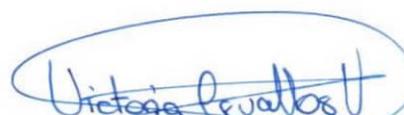


PETROGOLDEN COMBUSTIBLES CIA. LTDA.
 ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
 Al 31 de diciembre de 2019
 (expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

ACTIVOS	Notas	31/12/2019	31/12/2018
Activo Corriente			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	4	55.545,33	161.087,75
Cuentas por cobrar Clientes	5	150.233,14	142.669,78
Otras Cuentas por Cobrar	6	29.182,51	17.636,48
Inventarios	7	91.281,02	82.157,79
Impuestos Corrientes	8	143.334,45	90.784,98
Total Activo Corriente		469.576,45	494.336,78
Activo No Corriente			
Propiedades Planta y Equipo	9	1.335.280,22	1.436.532,81
Otros Activos Diferidos		412.543,26	534.477,30
Activo Impuesto Diferido		5.210,23	5.210,23
Total Activo No Corriente		1.753.033,71	1.976.220,34
Activos Totales		2.222.610,16	2.470.557,12
PASIVOS			
Pasivo Corriente			
Obligaciones Financieras	10	332.099,46	303.385,12
Dividendos por Pagar		55.737,30	43.000,95
Obligaciones Laborales	11	107.230,07	46.611,51
Proveedores	12	254.165,91	333.741,61
Impuestos Corrientes por Pagar	13	34.037,25	733,05
Otras Cuentas por Pagar	14	10.759,77	10.365,47
Total Pasivo Corriente		794.029,76	737.837,71
Pasivo No Corriente			
Obligaciones con Terceros Largo Plazo	15	720.000,00	840.000,00
Obligaciones Financieras Largo Plazo	10	381.118,01	610.452,89
Obligaciones Laborales no Corrientes	16	27.176,27	27.176,27
Total Pasivo No Corriente		1.128.294,28	1.477.629,16
Pasivos Totales		1.922.324,04	2.215.466,87
PATRIMONIO			
Capital Social	17	200.000,00	40.400,00
Reservas	18	15.852,00	9.658,97
Aportes Para Futuras Capitalizaciones	19	0,00	159.600,00
Resultados Acumulados por Efectos de NIIF	20	(16.499,05)	(16.499,05)
Utilidad del Ejercicio		100.933,17	61.930,33
Patrimonio Total		300.286,12	255.090,25
PASIVOS Y PATRIMONIO TOTAL		2.222.610,16	2.470.557,12

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

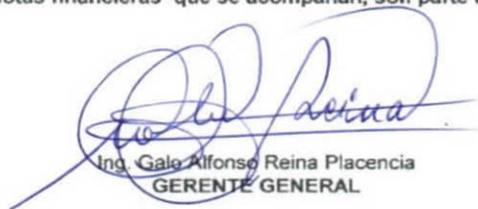

 Ing. Gale Alfonso Reina Placencia
 GERENTE GENERAL

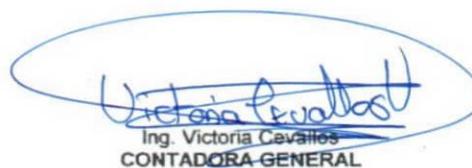

 Ing. Victoria Cavallos
 CONTADORA GENERAL

PETROGOLDEN COMBUSTIBLES CÍA. LTDA.
 ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
 Al 31 de diciembre de 2019
 (expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	31/12/2019	31/12/2018
Ingresos	21	12.054.588,00	9.240.708,92
Costo de Ventas	22	<u>(10.651.144,95)</u>	<u>(7.951.847,21)</u>
		<u>1.403.443,05</u>	<u>1.288.861,71</u>
Gastos de Ventas y otros	23	585.579,81	762.380,68
Gastos de Administración	24	616.361,98	347.657,75
Gastos Financieros	25	90.553,76	95.419,72
Otros Ingresos		38.831,08	12.532,05
Utilidad Antes de Impuestos y Reservas		<u>149.778,58</u>	<u>95.935,61</u>
Gasto por Participación Trabajadores	26	22.466,79	14.390,34
Gasto por Impuesto a la Renta	26	26.378,62	19.614,94
Utilidad del ejercicio		<u>100.933,17</u>	<u>61.930,33</u>

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


 Ing. Gale Alfonso Reina Placencia
 GERENTE GENERAL


 Ing. Victoria Cavallos
 CONTADORA GENERAL

PETROGOLDEN COMBUSTIBLES CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Al 31 de diciembre de 2019
(expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Descripción	Capital Social	Reserva Aporte Futuras Capitalizaciones	Reserva Legal	Resultados Acumuladas	Resultado del Ejercicio	Resultados Acumulados por NIIF	Total Patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2018	40.400,00	159.600,00	9.858,97	-	61.930,33	(16.499,05)	255.090,25
Transferencia a Resultados Acumulados Distribución de Dividendos año 2018				61.930,33 (55.737,30)	(61.930,33)		(55.737,30)
Reserva Legal Aumento de Capital	159.600,00	(159.600,00)	6.193,03	(6.193,03)			
Resultado del Ejercicio					100.933,17		100.933,17
Saldo al 31 de diciembre de 2019	200.000,00	-	15.852,00	(0,00)	100.933,17	(16.499,05)	300.286,12

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


Ing. Gato Alfonso Reina Placencia
GERENTE GENERAL

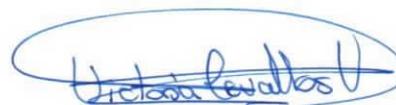

Ing. Victoria Cevallos
CONTADORA GENERAL

PETROGOLDEN COMBUSTIBLES CIA. LTDA.
 ESTADOS DE FLUJOS DEL EFECTIVO
 Al 31 de diciembre de 2019
 (expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	31/12/2019	31/12/2018
Flujo de Efectivo Procedentes de (Utilizados en) actividades de operación		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	12.047.024,64	9.209.091,65
Otros cobros por actividades de operación	38.831,08	204.380,42
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(11.729.750,77)	(8.667.749,36)
Pagos a y por cuenta de los empleados	38.151,77	(333.065,01)
Intereses pagados	(90.553,76)	(95.419,72)
Impuestos a las ganancias pagados	-	(32.928,29)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(88.624,84)	(509,83)
Flujo Neto Proveniente de las actividades de operación	215.078,12	283.799,86
Flujo de Efectivo Procedentes de (Utilizados en) actividades de inversión		
Adquisiciones de Propiedad, Planta y Equipos	-	(357.505,75)
Adquisiciones de Intangibles	-	(609.669,96)
Retiros de Propiedad, Planta y Equipo	-	22.251,58
Inversiones	-	200.000,00
Efectivo neto proveniente en actividades de inversión	-	(744.924,13)
Flujos de efectivo en actividades de financiamiento		
Financiación por préstamos, neto	(200.620,54)	(356.062,44)
Dividendos Pagados	-	-
Obligaciones con Terceros, netas	(120.000,00)	840.000,00
Efectivo neto proveniente en actividades de financiamiento	(320.620,54)	483.937,56
Incremento (Disminución) neto de Efectivo y Equivalentes al efectivo	(105.542,42)	22.813,29
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al principio del periodo	161.087,75	138.274,46
Efectivo y sus Equivalente al Final del Periodo US\$:	55.545,33	161.087,75
CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PÉRDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
Utilidad del Ejercicio	100.933,17	61.930,33
Ajustes por partidas distintas al efectivo		
Depreciación de Mobiliario y Equipos	101.252,59	94.885,22
Amortizaciones de activos Intangibles	121.934,04	75.192,66
Participación Trabajadores	22.466,79	14.390,34
Impuesto a la Renta	26.378,62	19.614,94
Jubilación Patronal y Desahucio	-	-
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	-	-
Cambios en Activos y Pasivos:		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(7.563,36)	(31.617,27)
(Incremento) disminución en inventarios	(9.123,23)	(5.911,44)
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	(11.546,03)	-
(Incremento) disminución en otros activos	(52.549,47)	9.849,52
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	-	191.848,37
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(79.575,70)	(92.701,21)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	38.151,77	(10.393,96)
Incremento (disminución) en otros pasivos	(43.000,95)	(42.777,81)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	7.319,88	(509,83)
Efectivo neto usado en actividades operativas	215.078,12	283.799,86

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


 Ing. Galo Alfonso Reina
 GERENTE GENERAL


 Ing. Victoria Cevallos
 CONTADORA GENERAL

PETROGOLDEN COMBUSTIBLES CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2019
(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 Útil (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 2019 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 2019, la tarifa será del 28% 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 con 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 con 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.

La empresa ha evaluado las condiciones actuales, y ha establecido que el pasivo acumulado es suficiente para cubrir una eventual salida, cuando estas condiciones cambien y la evidencia objetiva demuestre que es necesario incrementar esta provisión, se revisara la política contable.

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 empresa ha evaluado las condiciones actuales, y ha establecido que el pasivo acumulado es suficiente para cubrir una eventual salida, cuando estas condiciones cambien y la evidencia objetiva demuestre que es necesario incrementar esta provisión, se revisara la política contable.

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		2019	2018
Caja Chica	US\$	780,00	720,00
Caja General (1)		41.572,26	95.189,21
Bancos (2)		13.193,07	65.178,54
Total		55.545,33	161.087,75

(1) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, corresponde al valor recibido en las cajas generales de combustibles y lubricantes.

(2) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, 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		2019	2018
Clientes Ijaló (1)	US\$	28,652.96	37,258.87
Clientes Mitad del Mundo (1)		72,595.30	61,989.85
Clientes San Rafael (1)		13,203.67	
Tarjetas de Crédito (2)		35,781.21	43,421.06
Total		150,233.14	142,669.78

(1) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, 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 2019 y 2018, es la siguiente:

Plazo		2019	%	2018	%
American Express	US\$	1,052.10	3%	1,290.01	3%
Diners		12,859.35	36%	14,481.16	33%
Electron		5,753.80	16%	8,093.59	19%
Mastercard		5,673.97	16%	7,311.78	17%
Visa		10,441.99	29%	12,244.52	28%
Total		35,781.21	100%	43,421.06	100%

Nota 6 Otras Cuentas por Cobrar

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

Descripción		2019	2018
Anticipo Proveedores (1)	US\$	457.43	4,003.05
Anticipo Empleados		0.00	177.83
Préstamos Personal		1,715.42	392.24
Cuentas por Cobrar Varias		10,942.34	8,017.33
Seguros Pagados por Anticipado		16,067.32	5,046.03
Total		29,182.51	17,636.48

PETROGOLDEN COMBUSTIBLES CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(1) La composición del saldo de esta cuenta al 31 de diciembre de 2019 es como sigue:

FECHA	DETALLE	VALOR
30/12/2019	Facturas PetroEcuador	208.33
12/12/2019	Anticipo centro de metrologia del ejercito	145.60
12/11/2019	Anticipo Almuerzos Mitad del Mundo	103.50
	Total	457.43

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. Un resumen de la cuenta es como sigue:

Descripción	2019	2018
Gasolina Super	US\$ 7,587.28	14,277.47
Gasolina Extra	35,347.91	28,681.66
Diesel	21,468.00	11,459.71
Lubricantes	18,460.90	26,877.36
Llaveros	8,416.93	861.59
Inventario Marquet	0.00	0.00
Total	91,281.02	82,157.79

Nota 8 Impuestos corrientes

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

Descripción	2019	2018
Retenciones en la Fuente Ejercicio Actual	35,053.56	19,979.33
Anticipo Impuesto a la Renta	5,025.81	0.00
Retenciones en la Fuente años anteriores	19,979.33	0.00
Crédito Tributario por retenciones de IVA	83,275.75	70,805.65
Total	143,334.45	90,784.98

Nota 9 Propiedades Planta y Equipo

Un resumen de los movimientos al 31 de diciembre de 2019, es como sigue:

PETROGOLDEN COMBUSTIBLES C.U. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DESCRIPCION	Saldo al 31-dic-18	Movimiento			Saldo al 31-dic-19
		Adiciones	Bajas	Ajustes	
Terrenos	623,897.90				623,897.90
Edificios	765,917.43				765,917.43
Equipo y Maquinaria	359,988.26				359,988.26
Muebles y Enseres	16,989.88				16,989.88
Equipos de Computación	10,481.39				10,481.39
Vehículos	131,250.00				131,250.00
Total costo histórico	1,908,524.86				1,908,524.86
Depreciación Edificios	(226,298.00)				(264,593.84)
Depreciación Equipo y Maquinaria	(188,450.55)				(221,869.42)
Deterioro Equipo y Maquinaria	(21,709.28)				(21,709.28)
Depreciación Muebles y Enseres	(1,087.41)				(2,787.21)
Depreciación Equipos de Computación	(6,009.31)				(7,597.39)
Depreciación Vehículos	(28,437.50)				(5,4687.5)
Depreciación Acumulada	(471,992.05)				(573,244.64)
Propiedad Planta y Equipos Neto	1,436,532.81				1,335,280.22

Nota 10 Obligaciones Financieras

Al 31 de diciembre de 2019, la composición de los saldos se refiere a lo siguiente:

Descripción		2019	2018
Préstamo Produbanco (1)	US\$	307,957.78	240,784.67
Préstamo Pichincha		-	55,201.80
Sobregiros Ocasionales		20,744.65	7,398.65
Provisión Intereses préstamo Produbanco		3,397.03	
Total		332,099.46	303,385.12

Al 31 de diciembre de 2019, la composición de los saldos de las Obligaciones Financieras a Largo Plazo se refiere a lo siguiente:

Descripción		2019	2018
Préstamo Produbanco (1)	US\$	381,118.01	610,452.89
Total		381,118.01	610,452.89

(1) Un detalle de las obligaciones financieras mantenidas al 31 de diciembre de 2019 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	100,000.00	8.20%	3/12/2017	16/11/2020	Directo	36	33,321.93	-
CAR10100476679000	850,000.00	8.20%	17/5/2018	26/4/2022	Directo	48	224,684.09	354,404.09
CAR10100549813000	100,000.00	8.95%	28/06/2019	15/10/2021	DTA	24	49,953.76	26,711.92
Total							307,959.78	381,116.01

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		2019	2018
Sueldos por Pagar	US\$	21,018.53	15,176.61
IESS por pagar		7,612.23	6,266.46
Beneficios Sociales		13,672.60	10,778.10
Participación Trabajadores		22,466.79	14,390.34
Bonificaciones por Pagar		42,459.92	
Total		107,230.07	46,611.51

PETROGOLDEN COMBUSTIBLES CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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	2019	%	2018	%
Proveedores	US\$ 122,761.33	48%	84,383.77	24%
Proveedores EP-PetroEcuador	126,229.62	50%	246,852.33	75%
Otras Cuentas por Pagar	5,174.96	2%	2,505.51	1%
Total	254,165.91	100%	333,741.61	100%

Nota 13 Impuestos Corrientes por pagar

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

Descripción	2019	2018
Impuesto a la Renta por Pagar	US\$ 26,378.62	
Impuestos Mensuales por Pagar	7,658.63	733.05
Total	34,037.25	733.05

Nota 14 Otras Cuentas por Pagar

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

Descripción	2019	2018
Anticipo Clientes	US\$ 1,459.77	1,865.47
Garantías Recibidas	9,300.00	8,500.00
Total	10,759.77	10,365.47

Nota 15 Obligaciones con Terceros Largo Plazo

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

Descripción	2019	2018
Préstamo Ing. Galo Reina	US\$ 495,000.00	570,000.00
Préstamo Ing. Graciela Reina	225,000.00	270,000.00
Total	720,000.00	840,000.00

Nota 16 Obligaciones Laborales no Corrientes

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

Descripción		2019	2018
Jubilación Patronal	US\$	20,466.00	20,466.00
Desahucio		6,710.27	6,710.27
Total		27,176.27	27,176.27

Un resumen de los movimientos al 31 de diciembre de 2019, es como sigue:

Descripción		Saldo Inicial	Adiciones	Pagos	Saldo Final
Jubilación Patronal	US\$	20,466.00	-		20,466.00
Desahucio		6,710.27	-	-	6,710.27
Total		27,176.27	-	-	27,176.27

Nota 17 Capital Social

Al 31 de diciembre de 2019 el capital de la compañía es de US \$ 200.000 dividido en 2 participaciones de \$100,000.00 cada una, según escritura de aumento de capital del 23 de agosto del 2019.

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

Durante el ejercicio fiscal 2019 la compañía decidió realizar el aumento de capital el cual consta en el Registro Mercantil Del Cantón Quito mediante acta de inscripción número 4780, en el repertorio 172351 al 23 de agosto 2019.

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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Nota 21 Ingresos

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

Descripción	2019	2018
Gasolina Super	US\$ 1,961,740.41	2,407,229.00
Gasolina Extra	8,192,833.71	5,032,804.52
Diesel	1,712,543.39	1,629,389.79
Lubricantes	121,012.31	108,379.20
Llaveros	801.02	812.08
Marquet	-	2,873.52
Arriendos	65,657.16	50,055.98
Varios	-	9,164.83
Total	12,054,588.00	9,240,708.92

Nota 22 Costo de Ventas

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

Descripción	2019	2018
Gasolina Super	US\$ 1,568,086.50	1,914,568.81
Gasolina Extra	7,489,707.55	4,528,549.77
Diesel	1,516,908.87	1,439,574.83
Lubricantes	76,611.34	65,730.00
Llaveros	-169.31	1,888.18
Marquet	-	1,537.62
Total	10,651,144.95	7,951,847.21

Nota 23 Gastos de Venta y Otros

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

Descripción	2019	2018
Gastos de Personal	US\$ 292,286.41	189,676.26
Gastos de Operación	144,309.11	136,973.47
Servicios Públicos	17,251.25	14,951.36
Depreciaciones	59,668.87	58,429.44
Impuestos y Contribuciones	15,368.35	39,738.76
Mantenimiento y Reparaciones	50,378.10	288,460.23
Suministros de Oficina y Aseo	6,317.72	5,247.02
Varios	-	28,904.14
Total	585,579.81	762,380.68

Nota 24 Gastos de Administración

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

Descripción		2019	2018
Gastos de Personal	US\$	290,594.57	132,994.79
Gastos de Operación		113,950.27	68,233.02
Servicios Públicos		11,280.33	10,365.98
Depreciaciones		41,583.72	36,455.78
Impuestos y Contribuciones		18,979.24	12,095.81
Mantenimiento y Reparaciones		753.29	6,461.02
Gastos de Viaje		12,570.26	3,240.10
Amortizaciones		121,934.04	75,192.66
Suministros de Oficina y Aseo		2,873.57	2,618.59
Gastos no operacionales		1,842.69	0.00
Total		616,361.98	347,657.75

Nota 25 Gastos Financieros

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

Descripción		2019	2018
Gastos Bancarios	US\$	14,577.44	12,177.16
Gastos Financiamiento Activos		75,957.73	83,161.13
Intereses de mora y sobregiros		18.59	81.43
Total		90,553.76	95,419.72

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 2019 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		2019	2018
Utilidad del Ejercicio	US\$	149,778.58	95,935.61
(-) Participación Trabajadores		(22,466.79)	(14,390.34)
(-) Otras Rentas Exentas		(4,275.34)	(116.97)
(+) Ajuste por ingresos Exentos		4,222.39	115.76
(+) Ajuste 15% Participación Trabajadores		7.94	0.18
(+) Gastos no Deducibles		3,012.14	29,343.97
(-) Deducción por Incremento Neto de Empleados		-	(10,754.18)
(-) Deducción por Discapacitados		(24,764.45)	(21,674.29)
Base Imponible		105,514.47	78,459.75
Impuesto a la renta causado 25%		26,378.62	19,614.94
Impuesto a la Renta		26,378.62	19,614.94

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

Descripción		2019	2018
Impuesto a la Renta causado	US\$	26,378.62	19,614.94
Saldo del Anticipo pendiente de pago antes de la rebaja		-	22,372.41
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal declarado		5,025.81	28,040.78
(-) Rebaja del saldo del anticipo		-	-
Anticipo reducido correspondiente al ejercicio fiscal declarado		5,025.81	28,040.78
Impuesto a la renta causado mayor al anticipo reducido		26,378.62	-
Saldo del Anticipo pendiente de pago		-	22,372.41
(-) Retenciones en la Fuente año		(35,103.56)	(26,243.10)
(-) Crédito Tributario Años Anteriores		(19,979.33)	(7,648.24)
Saldo a Favor y/o Impuesto a Pagar		(33,730.08)	(11,518.93)

Nota 27 Partes Relacionadas

Durante el año 2019 y 2018, la compañía ha realizado transacciones con las siguientes partes relacionadas:

Descripción		2019	2018
Préstamo Ing. Galo Reina	US\$	495,000.00	570,000.00
Préstamo Ing. Graciela Reina		225,000.00	270,000.00
Total		720,000.00	840,000.00

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Un resumen de los movimientos al 31 de diciembre de 2019 es como sigue:

Descripción	Saldo Inicial	Adiciones	Pagos	Saldo Final
Ing. Galo Reina	US\$ 570,000.00	15,000.00	90,000.00	495,000.00
Ing. Graciela Reina	270,000.00	14,000.00	59,000.00	225,000.00
Total	840,000.00	29,000.00	149,000.00	720,000.00

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	36,000.00	0.00	0.00	36,000.00
GERENTE FINANCIERO	36,000.00	0.00	0.00	36,000.00
Total	36,000.00	0.00	0.00	36,000.00

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
Total	36,000.00	0.00	0.00	36,000.00

Nota 28 Contingencias

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, no existen contingencias que pudieran originar el registro o revelación de eventuales pasivos.

Nota 29 Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa

Después de la fecha de emisión de estos estados financieros, se han presentado eventos sobre emergencia sanitaria declarada en Ecuador. El 11 de marzo de 2020 el Ministerio de Salud Pública del Ecuador emite el Acuerdo No. 00126-2020, en el que se declara Estado de Emergencia Sanitaria por 60 días en todos los establecimientos del sistema nacional de salud, por el inminente efecto provocado por el coronavirus que produce la enfermedad COVID-19, y prevenir un posible contagio masivo en la población. Mediante Acuerdo Ministerial No. MDT-2020-077 de 15 de Marzo de 2020 del Ministerio del Trabajo se expidieron directrices para la aplicación en el sector privado de las medidas de reducción, modificación o suspensión emergente de la jornada laboral, durante la declaratoria de Emergencia Sanitaria. Mediante Decreto Ejecutivo No. 1017 del 16 de Marzo de 2020, a partir del 17 de marzo de 2020 se declara el Estado de Excepción en el Ecuador por Calamidad Pública debido a los casos confirmados de COVID-19 y la declaratoria de Pandemia por parte de la Organización Mundial

PETROGOLDEN COMBUSTIBLES CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

de la Salud, declarando un Toque de Queda que incluye, entre otras medidas, la prohibición de circulación en vías y espacios públicos a nivel nacional. El Servicio Nacional de Gestión de Riesgos y Emergencias a través del Comité de Operaciones de Emergencia Nacional, el 30 de marzo de 2020 extiende la suspensión de la jornada laboral presencial hasta el 5 de abril de 2020 y el 2 de abril de 2020 se extiende la suspensión hasta el 12 de abril de 2020. Mediante Decreto Ejecutivo No. 1052 del 15 de Mayo de 2020 se renueva el Estado de Excepción por 30 días a partir del 16 de Mayo de 2020.

Debido a estas medidas adoptadas por el Gobierno Nacional, se ha ocasionado una paralización económica en casi todos los sectores productivos, cuyos resultados a futuro no pueden ser estimados a la fecha de emisión de este informe.



Ing. Galo Reina Placencia
GERENTE GENERAL



Ing. Victoria Cevallos
CONTADORA GENERAL