



JOUVICOR & ASOCIADOS CIA. LTDA.
Auditores Externos Independientes

GESURYMACA S.A.

INFORME A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2019

Índice del Contenido

Dictamen del Auditor Independiente
Estado de Situación Financiera
Estado de Resultado Integral y Otros Resultados Integrales
Estado de Cambio en el Patrimonio
Estado de Flujo de Efectivo Método Directo
Políticas y Notas a los estados financieros

Guayaquil, Ecuador



JOUVICOR & ASOCIADOS CIA. LTDA. **Auditores Externos Independientes**

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A la Junta General de Accionistas y Directorio
De **GESURYMACA S.A.**

Opinión

Hemos auditado los estados financieros; que comprenden; Estado de Situación Financiera, Estado de Resultado Integral y Otros Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos de Efectivo por el Método Directo; correspondiente al período contable terminado al 31 de diciembre de 2019 y un resumen de políticas de contabilidad significativas y otras notas aclaratorias.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la compañía **GESURYMACA S.A.**, al 31 de diciembre de 2019 y los resultados de sus operaciones, las variaciones en el capital contable y los cambios en la situación financiera, por el año terminado en esa fecha de conformidad a los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y las Normas Internacionales de Contabilidad (NIIF para PYMES).

Fundamentos de la Opinión

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros con base en nuestra auditoría, la cual fue realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA y resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos; así como, que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.

Responsabilidad del auditor

Una auditoría, implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones de los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio de auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representaciones erróneas de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por parte de **GESURYMACA S.A.** Para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de **GESURYMACA S.A.** Una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los Estados Financieros. Consideramos que nuestra auditoría, contiene evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

Adicional:

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera- NIIF para PYMES. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno que la administración determine necesario para permitir la preparación de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración y los Encargados del Gobierno, son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.



JOUVICOR & ASOCIADOS CIA. LTDA.

Auditores Externos Independientes

Informe sobre otros requerimientos legales y normativos

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **GESURYMACA S.A.**, como sujeto pasivo y agente de retención y percepción de impuestos, por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2019, se emite por separado.

**JOUVICOR & ASOCIADOS
CIA. LTDA.**

C.P.A. Gastón Córdova R., Gerente
Representante Legal
RNC- No. 6653

JOUVICOR & ASOCIADOS CIA. LTDA.
No. SC-RNAE-861

Guayaquil, Ecuador
Marzo 19, 2020

GESURYMACA S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares de E.U.A.)

		2019	2018
ACTIVO CORRIENTE:			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	A	US\$ 188.256,31	336.340,37
Activos Financieros	C	435.969,40	234.498,87
Inventarios	E	64.311,64	80.027,76
Servicios y Otros Pagos Anticipados	G	3.598,92	4.157,95
Activos por Impuestos Corrientes	H	214.053,68	176.400,02
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		906.189,95	831.424,97
Propiedades, Planta y Equipo	K	3.367.624,63	2.126.907,34
Otros Activos No Corrientes	Q	34.284,31	16.744,25
TOTAL DEL ACTIVO		US\$ 4.308.098,89	2.975.076,56
PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVO CORRIENTE:			
Obligaciones Bancarias y Financieras	AA	US\$ 0,00	370.000,00
Cuentas y Documentos por Pagar	CC	539.379,55	342.169,82
Otras Obligaciones	DD	156.152,98	107.597,02
TOTAL PASIVOS CORRIENTE		695.532,53	819.766,84
Pasivos a Largo Plazo	JJ	1.687.335,69	1.549.522,97
TOTAL PASIVO		US\$ 2.382.868,22	2.369.289,81
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital Social	LL	US\$ 300.800,00	300.800,00
Reserva Legal		45.030,01	30.131,80
Superávit por Revaluación Activos		1.170.475,43	0,00
Utilidades Acumuladas		274.854,95	133.720,83
Utilidad del Ejercicio		134.070,28	141.134,12
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		US\$ 1.925.230,67	605.786,75
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		US\$ 4.308.098,89	2.975.076,56

Ver notas a los Estados Financieros



Alicia Bustos Alava
Gerente General



Paul Escobar Baque
Contador

GESURYMACA S.A.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares de E.U.A.)

	2019	2018
INGRESOS OPERACIONALES		
INGRESOS ORDINARIOS		
Ventas Locales	12.198.336,57	8.959.835,33
TOTAL INGRESOS	US\$ 12.198.336,57	8.959.835,33
COSTOS Y GASTOS		
(-) Costos de Venta	10.827.699,12	7.786.509,38
(-) Gastos de Administración	169.939,47	163.018,16
(-) Gastos de Ventas	754.040,10	627.883,92
(-) Gastos Financieros	214.610,35	205.091,16
TOTAL COSTOS Y GASTOS	US\$ 11.966.289,04	8.782.502,62
GASTOS E INGRESOS NO OPERACIONALES		
(+) Otros Ingresos	3.122,97	71.802,25
(-) Otros Egresos	5.114,36	1.339,57
TOTAL OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES	US\$ -1.991,39	70.462,68
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACIÓN TRABAJADORES E IMPUESTOS	US\$ 230.056,14	247.795,39
(-) 15% Participación Trabajadores	34.508,42	37.169,31
(-) 25% Impuesto a la Renta	53.679,10	53.810,39
UTILIDAD ANTES DE RESERVA LEGAL	US\$ 141.868,62	156.815,69
(-) 10% Reserva Legal	14.898,21	15.681,57
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	US\$ 126.970,41	141.134,12

(*) Ver conciliación tributaria numeral 3.4

Ver notas a los Estados Financieros



Alicia Bustos Alava
 Gerente General



Paúl Escobar Baque
 Contador

GESURYMACA S.A.
ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares de E.U.A.)

	CAPITAL	RESERVA LEGAL	SUPERAVIT POR REVALUACIÓN	UTILIDADES ACUMULADAS	UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldo a Enero 01, 2019	300.800,00	30.131,80	0,00	133.720,83	141.134,12	605.786,75
Transferencia de la Utilidad del Ejercicio a Utilidades Acumuladas				141.134,12	-141.134,12	0,00
Ajuste por revaluación de PPYE			1.170.475,43		141.868,62	141.868,62
Utilidad del Ejercicio al 31 de Diciembre de 2019					14.898,21	0,00
Apropiación de Reserva Legal			-14.898,21		7.099,87	7.099,87
Ajuste por registro de impuesto diferido						
Saldo al 31 de Diciembre de 2019	300.800,00	15.233,59	1.170.475,43	274.854,95	163.866,70	1.925.230,67
Saldo al 31 de Diciembre del 2018	300.800,00	30.131,80	0,00	133.720,83	141.134,12	605.786,75

NOTA: Según la Ley de Compañías en el Art. 297 en el caso de Sociedades Anónimas. Las compañías, de las utilidades liquidadas de cada ejercicio se tomará un porcentaje no menor al 10% para este objetivo; con el que se forma un fondo de reserva hasta que este alcance por lo menos el 50% del Capital Social

Ver notas a los Estados Financieros

*Alicia Bustos Alava
Gerente General*

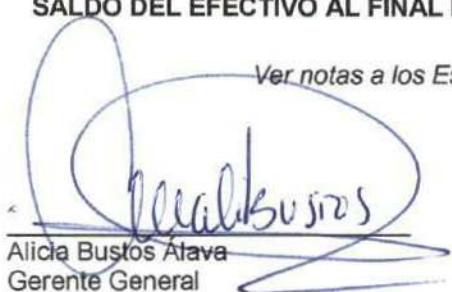
Paul Escobar Baque

Paul Escobar Baque
Contador

GESURYMACA S.A.
ESTADO DE FUJO DE EFECTIVO (MÉTODO DIRECTO)
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares de E.U.A.)

	2019	2018
<u>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u>		
Efectivo Recibido de Clientes	11.996.866,04	8.924.418,29
Efectivo Pagado a Proveedores, Empleados y Otros	-11.706.015,59	-8.618.089,40
TOTAL	290.850,45	306.328,89
(+) Otros Ingresos	3.122,97	71.802,25
(-) Otros Egresos	5.114,36	1.339,57
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE OPERACIÓN	288.859,06	376.791,57
<u>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u>		
Otras entradas y salidas de efectivo	197.093,61	0,00
(-) Compra de Propiedades, Planta y Equipo	7.662,23	76.101,61
EFECTIVO NETO USADO EN INVERSIÓN	-204.755,84	-76.101,61
<u>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u>		
Obligaciones Bancarias	-370.000,00	83.333,33
Pasivo a Largo Plazo	137.812,72	-249.779,32
EFECTIVO NETO USADO EN FINANCIAMIENTO	-232.187,28	-166.445,99
DISMINUCIÓN NETO DEL EFECTIVO	-148.084,06	134.243,97
EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	336.340,37	202.096,40
SALDO DEL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	188.256,31	336.340,37

Ver notas a los Estados Financieros



Alicia Bustos Átava
Gerente General



Paúl Escobar Baque
Contador

Contenido

1. Identificación de la entidad y actividad económica.....	1
2. Declaración sobre el cumplimiento de las NIIF para PYMES	1
2.1 Bases de la transición a las NIIF para PYMES.....	1
3. Políticas contables	1
3.1 Base para la preparación de los estados financieros	1
3.2 Activos Financieros	2
3.3 Cuentas y Documentos por Cobrar	3
3.4 Impuesto a la Renta y Participaciones	4
3.5 Propiedades, Planta y Equipo.	4
3.6 Inventarios.....	6
3.7 Pasivos financieros.....	6
3.8 Reconocimiento de Depreciación, Amortización y Deterioro de Propiedades, Planta y Equipo y Activo Intangibles	7
3.9 Beneficios a los Empleados	8
3.10 Provisiones	8
3.11 Reconocimiento de Ingresos	9
3.12 Reconocimiento de Costos y Gastos	9
3.13 Gestión de Riesgos	9
3.14 Costos y Gastos por su Naturaleza.....	10
A) Efectivo y Equivalentes al Efectivo.....	11
C) Activos Financieros	12
E) Inventarios	12
G) Servicios y Otros Pagos Anticipados	13
H) Activos por Impuestos Corrientes	13
K) Propiedades, Planta y Equipo	14
Q) Otro Activos No Corrientes.....	15
AA) Obligaciones Bancarias y Financieras	15
CC) Cuentas y Documentos por Pagar	15
DD) Otras Obligaciones	16
JJ) Pasivos a Largo Plazo	17
LL) Capital Social	17
Reserva Legal	18
Hechos Subsecuentes.....	18

1. Identificación de la entidad y actividad económica

ENTORNO ECONOMICO, IDENTIFICACION, OBJETIVO Y OPERACION DE LA COMPAÑIA.

La Compañía fue constituida en la ciudad de Guayaquil, provincia del Guayas, como Sociedad Anónima, bajo la denominación de **GESURYMACA S.A.**, el 5 de abril de 2013 e inscrita en el Registro Mercantil el 24 de junio de 2013 bajo el número de repertorio 28787 de fojas 84180 a 84204.- Según resolución No. SC.IJ.DJC.G.13.0002962 de la Superintendencia de Compañía fecha 20 de mayo de 2013.

OBJETO DE LA COMPAÑIA, tiene como actividad principal, a la venta de combustibles sólidos, líquidos, gaseosos y productos conexos en todas sus fases y sus actividades vinculadas, comercio al por mayor, excepto el de vehículos automotores y motocicletas, venta al por mayor de combustibles líquidos nafta, gasolina, biocombustible incluye grasas, lubricantes y aceites, gases licuados de petróleo, butano y propano Entre otros estipulados en el artículo segundo – objeto, de la escritura de constitución de la compañía.

AUMENTO CAPITAL SOCIAL, La compañía al 31 de diciembre de 2019 no realiza aumento de capital.

CAPITAL SOCIAL, La compañía, al 31 de diciembre de 2019, presenta un capital suscrito y pagado de US\$ 300.800,00 dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, dividido en trescientos mil ochocientas acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1,00 dólar cada una, este es aportado por los accionistas.

2. Declaración sobre el cumplimiento de las NIIF para PYMES

La compañía ha aplicado NIIF para PYMES al preparar sus estados Financieros.

2.1 Bases de la transición a las NIIF para PYMES

Los presentes estados financieros de la compañía corresponden al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2019 y fueron preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES).

3. Políticas contables

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere Sección 10, estas políticas han sido diseñadas en función de las NIIF para PYMES vigentes al 31 de diciembre de 2019 y aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan en estos estados financieros.

3.1 Base para la preparación de los estados financieros

Los presentes Estados Financieros de la Compañía corresponden al período terminado el 31 de diciembre de 2019 y han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), emitidas por el International Accounting Standard Board (IASB), las que han sido adoptadas en la República de Ecuador.

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF para PYMES requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

3.2 Activos Financieros

Los activos financieros se reconocen en los estados financieros cuando se produce su adquisición y se registran inicialmente a su valor razonable incluyendo en general, los costos asociados a dicha adquisición.

Reconocimiento inicial y medición posterior.

Los activos financieros dentro del alcance de la Sección 11, se clasifican como activos financieros al valor razonable como cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento, inversiones financieras disponibles para la venta o derivados designados como instrumentos de cobertura. Al momento de su reconocimiento inicial, los activos financieros son medidos a su valor razonable.

Medición posterior

La medición posterior de los activos financieros depende de su clasificación, tal como se detalla a continuación.

Activos financieros al valor razonable con efecto en resultados

Los activos financieros al valor razonable con cambio en resultados incluyen a los activos mantenidos para negociar y los activos financieros designados al momento de su reconocimiento inicial como valor razonable con cambios en resultados.

Los activos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si se adquieren con el propósito de venderlos o recomprarlos en un futuro cercano. Esta categoría incluye los instrumentos financieros derivados tomados por la compañía que no se designan como instrumentos de cobertura en relaciones de cobertura según las define la NIC 39. Los derivados, incluido los derivados implícitos separados, también se clasifican como mantenidos para negociar salvo que se designen como instrumentos de cobertura eficaces.

Los activos financieros al valor razonable con cambios en resultados se contabilizan en el estado de situación financiera por su valor razonable y los cambios en dichos valor razonable son reconocidos como ingresos o costos financieros en el estado de resultados integrales.

La compañía no tiene activos financieros al valor razonable con cambios en resultados al 31 de diciembre de 2019.

Los activos financieros se clasifican de las siguientes formas:

- Activos financieros a valor razonable con cambio en resultados
Corresponden a aquellos adquiridos con el objetivo de beneficiarse a corto plazo de las variaciones que experimenten en sus precios o con las diferencias existentes entre sus precios de compra y venta.
- Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento
Corresponden a aquellos activos cuyos cobros son de monto fijo o determinable y cuyo vencimiento está fijado en el tiempo.

- **Activos financieros disponibles para la venta**
Se incluyen aquellos valores adquiridos que no se mantienen con propósito de negociación y que no son calificados como inversión al vencimiento.

3.3 Cuentas y Documentos por Cobrar

Las partidas por cobrar corresponden principalmente aquellos deudores pendientes de pago, por ventas de productos. 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. En la medición posterior, no se utiliza el método del interés efectivo, dado que la recuperación de estos saldos es de muy corto plazo.

La Compañía tiene en esta categoría las siguientes cuentas: cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, las cuales son expresadas al valor de la transacción, netas de una provisión para cuentas de cobranzas dudosas cuando es aplicable.

Los préstamos y las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados cuyos costos son fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo, por los que la entidad no tiene intención de venderlos inmediatamente o en un futuro próximo y que no tienen riesgos de recuperación diferentes a su deterioro crediticio.

Activos financieros disponibles para la venta

La compañía no tiene activos financieros disponibles para la venta al 31 de diciembre de 2019

Baja de activos financieros

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja en cuentas cuando:

- Expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo;
- Se transfieran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo o se asuma una obligación de pagar a un tercero la totalidad de los flujos de efectivos sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia, y (a) se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherente a la propiedad del activo, (b) no se hayan ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control de mismo.

Cuando la compañía haya transferido sus derechos contractuales de recibir los flujos de efectivos de un activo, o haya celebrado un acuerdo de transferencia pero no haya ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, ni haya transferido el control del mismo, el activo se continua reconociendo en la medida de la implicación continuada de la Compañía sobre el activo. En ese caso, la compañía también reconoce el pasivo relacionado se miden de una manera que reflejen los derechos y las obligaciones que la compañía ha retenido.

Una implicación continuada que tome la forma de una garantía sobre el activo transferido se mide como el menor importe entre el importe original en libros del activo, y el importe máximo de contraprestación que la compañía sería requerida a devolver.

3.4 Impuesto a la Renta y Participaciones

El impuesto a las ganancias se determina usando las tasas de impuesto aprobadas en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno hasta la fecha de cierre de estado de situación financiera

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 impuesto diferido se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los cuales compensar las diferencias temporarias.

Los pasivos por impuesto diferido son las cantidades de impuestos sobre las ganancias a pagar en períodos futuros, relacionados con diferencias temporarias imponibles.

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

GESURYMACA S.A.

<u>Conciliación Tributaria</u>		2019
Utilidad del ejercicio antes de participación	US\$	230.056,14
(-) 15% Participación trabajadores		<u>34.508,42</u>
Base imponible		195.547,72
(+) Gastos no deducibles - Permanentes	(*)	12.051,18
(+) Gastos no deducibles - Diferencias Temporarias	(*)	<u>7.117,51</u>
Utilidad Gravable	US\$	214.716,41
25% Impuesto a la renta causado		53.679,10
(-) Anticipos determinado periodo corriente		<u>0,00</u>
Impuesto a la renta causado		53.679,10
(-) Retenciones en la fuente del periodo fiscal		32.973,98
(-) Crédito Tributario de años anteriores		<u>0,00</u>
Saldo a favor contribuyente	US\$	<u>-20.705,12</u>

(*) *Valor por concepto de gastos pagados con comprobantes de venta que no reúnen los requisitos tributarios, los mismos que no sustentan costos y gastos; intereses y multas; como lo establece la normativa tributaria (L.O.R.T.I); y el gasto por provisión jubilación patronal y desahucio*

3.5 Propiedades, Planta y Equipo.

Los elementos de la propiedad, planta y equipo se valorizan inicialmente a su costo que comprende su precio de compra (factura emitida por proveedor).

Posteriormente al registro inicial, los elementos de propiedad, planta y equipo son rebajados por su depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulado a la fecha de cierre de cada periodo contable.

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 representación, conservación y mantenimientos menores, son registrados como un cargo a los resultados del ejercicio en que se incurren.

En el caso que la compañía enajene alguna propiedad, planta y equipo, la utilidad o pérdida resultante de la enajenación 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 periodo.

La propiedad, planta y equipo se presentan al costo, neto de la depreciación acumulada y la estimación por desvalorización de activos de larga duración, de ser el caso. Los terrenos se registran en forma independiente de los edificios o instalaciones en los que puedan estar asentados sobre los mismos y se entienden que tienen una vida útil indefinida, por lo tanto no son objeto de depreciación.

El costo inicial de la maquinaria y equipo comprende su precio de compra o su costo de fabricación, incluyendo aranceles e impuestos de compra no reembolsables y cualquier costo necesario para poner dicho activo en operación incluida la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación del emplazamiento físico donde se asienta y, en el caso de activos calificados, el costo de financiamiento. El precio de compra o de costo de construcción es el importe total pagado y el valor razonable de cualquier otra contraprestación entregada para adquirir el activo. Dicho costo también incluye el desembolso relacionado con una mejora sustancial y el costo incurrido en reemplazar partes de las maquinarias y equipos, siempre y cuando se cumplan con los criterios de reconocimiento, castigándose el valor en libros del componente que se reemplaza. Los costos de reparación y mantenimiento rutinarios son reconocidos como gastos según se incurren.

A la fecha de cierre o siempre que haya indicios de que pueda existir un deterioro en el valor de los activos, se compara el valor recuperable de los mismos con su valor neto contable. Cualquier registro o reverso de una pérdida de valor, que surge como consecuencia de esta comparación, se registra con cargo o abono al estado de resultado integrales según corresponda.

Los gastos por depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida útil de los bienes, como sigue:

	Años
Edificios	20 años
Maquinarias y equipos	10 años
Instalaciones	10 años
Muebles, equipos y enseres	10 años
Equipo de computo	3 años
Vehículos	5 años

La vida útil, valores residuales y el método de depreciación son derivados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada estado de situación financiera para asegurar que el método y el periodo de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y de las expectativas de vida de las partidas de propiedad, planta y equipo.

Una partida del rubro de propiedad, planta y equipo y cualquier parte significativa, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta, cualquier ganancia o pérdida que surja al momento del retiro del activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta de activo y su importe en libros) se incluye en el estado de resultados integrales cuando se da de baja el activo.

3.6 Inventarios

Los inventarios son valorizados al costo, o al valor neto realizable, el que sea menor. El valor neto de realización se determina en base al precio de venta en el curso normal de la operación, menos los costos para poner los inventarios en condición de venta y los gastos de comercialización y distribución. Los costos de los inventarios se asignan al costo de adquisición usando el método promedio.

El costo de adquisición comprende el precio de compra, los aranceles de importación, los costos de transporte, el almacenamiento y otros directamente atribuibles a la adquisición de los inventarios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares son deducidos para determinar el costo de adquisición.

3.7 Pasivos financieros

Los pasivos financieros dentro del alcance de la NIC 39 se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o préstamos en cuentas por pagar, según sea pertinente. La compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros en su reconocimiento inicial.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más, en el caso de los préstamos y cuentas por pagar contabilizados al costo amortizado, los costos de transacción directamente atribuibles

Los pasivos financieros de la compañía incluyen cuentas por pagar comerciales y otras, cuentas por pagar al exterior y obligaciones financieras.

Los pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía es parte de los acuerdos contractuales del instrumento. Los pasivos financieros son clasificados como obligaciones a corto plazo a menos que la compañía tenga derechos irrevocables para diferir el acuerdo de las obligaciones por más de doce meses después de la fecha del estado de situación financiera. Los costos de financiamiento se reconocen según el criterio devengado, incluyendo las comisiones relacionadas con la adquisición del financiamiento.

Medición posterior

La medición posterior de pasivos financieros depende de su clasificación. Tal como se detallan a continuación:

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Los pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados incluyen pasivos financieros mantenidos como negociables y pasivos financieros designados en el momento de su reconocimiento inicial al valor razonable con cambios en resultados.

Los pasivos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si se contraen con el propósito de negociarlos en un futuro cercano. Esta categoría incluye los instrumentos financieros derivados tomados por la compañía, que no se designan como instrumentos de cobertura en reacciones de cobertura según la define la NIC 39. Los derivados implícitos también se clasifican como mantenidos para negociar, salvo que se designen como instrumentos de cobertura eficaces. Las ganancias o pérdidas por pasivos mantenidos para negociar se reconocen en el estado de resultado integral.

Al momento de su reconocimiento inicial, la compañía no clasificó ningún pasivo financiero como al valor razonable con cambios en resultados.

La compañía no tiene pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados año 31 de diciembre de 2019

Préstamos que devengan intereses

Después de su reconocimiento inicial, los préstamos que devengan intereses se miden a su costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados integrales cuando los pasivos se dan de baja, así como a través del proceso de amortización de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones de costo que sean parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se incluye en el costo financiero en el estado de resultados integrales.

Baja de pasivos financieros

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada, o haya expirado.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferente, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo, y origina el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia en los importes respectivos en libros, se reconocen en el estado de resultado integral.

Compensación de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se compensan y el monto neto se presentan en el estado de situación financiera, cuando se tiene el derecho legal de compensarlos y la gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

Valor razonable de los instrumentos financieros

El valor razonable de los instrumentos financieros negociados en el mercado activo, en cada fecha de reporte se determina mediante la referencia a los precios cotizados en el mercado o a las cotizaciones de precios de los agentes de bolsa (precio de compra para posiciones largas y precio de venta para posiciones cortas), sin ninguna deducción por costo de transacción.

En caso de Instrumentos financieros que no son negociados en un mercado activo, el valor razonable se determina usando técnicas de valoración adecuadas. Dichas técnicas pueden incluir la comparación con transacciones de mercado reciente, a referencia al valor razonable actual de otro instrumento que sea sustancialmente igual, el análisis de fondo ajustado u otros modelos de valuación.

No ha habido cambios en las técnicas de valuación al 31 de diciembre de 2019 y 2018

3.8 Reconocimiento de Depreciación, Amortización y Deterioro de Propiedades, Planta y Equipo y Activo Intangibles

La depreciación de la propiedad, planta y equipo y amortización acumulada de activos intangibles es calculada bajo el método de lineal, mediante la distribución del costo de adquisición menos su valor residual estimado para los años de vida útil estimada para cada uno de los elementos, según el siguiente detalle:

Los años de vida útil estimada corresponden al tiempo durante el cual se mantienen los bienes en la compañía.

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

Cuando el valor de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable.

Los activos sujetos a depreciación se someten a test de deterioro y en el caso que algún factor interno o externo muestre una posible pérdida de valor se procede a determinar si existe o no un exceso entre el importe en libros de la unidad generadora de efectivo sobre el importe recuperable, en el caso que exista dicho exceso este valor es registrado en el estado de resultados integrales como un gasto del periodo en el cual fue determinado.

El importe recuperable es el valor razonable de un activo menos los costos para la venta o el valor de uso, el mayor de los dos. A efectos de evaluar las pérdidas por deterioro de valor, los activos se agrupan al nivel más bajo para el que hay flujos de efectivos identificables por separado (unidades generadoras de efectivo). Los activos que hubieran sufrido una pérdida por deterioro se someten a revisiones a cada fecha de balance por si se hubiera producido reversiones de la pérdida.

Los activos que tienen vida útil indefinida (terreno) no están sujetos a depreciación y se someten anualmente a pruebas de pérdidas por deterioro del valor.

La compañía evalúa a fin de cada año si existe algún indicio de que el valor de sus activos se ha deteriorado. Si existe tal indicio, la compañía hace un estimado del importe recuperable del activo. El importe recuperable del activo es el mayor entre su valor razonable menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para cada activo individual, a menos que el activo no genere flujos de caja que sean largamente independientes de otros activos o grupos de activos. Cuando el valor en libros de un activo excede su importe recuperable, se considera que el activo ha perdido el valor y es reducido a ese importe recuperable.

Al 31 de diciembre de 2019, la gerencia de la compañía considera que no existen indicios del tipo operativo y/o económico que indique que el valor neto registrado de la propiedad, planta u equipo y activos intangibles, no pueda ser recuperado.

3.9 Beneficios a los Empleados

Como beneficios a largo plazo se consideran los beneficios post empleo como la jubilación patronal y desahucio, estos beneficios son reconocidos aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, para lo cual, se consideran ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasa de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actariales.

Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de interés de mercado. Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el periodo que se incurren.

3.10 Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuesto que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados integrales.

3.11 Reconocimiento de Ingresos

La medición de los ingresos se efectúa utilizando el valor razonable de la contrapartida, recibido o por recibir.

Estos ingresos se reconocen en función del estado de realización del contrato, siempre que el resultado del mismo, pueda ser estimado confiablemente.

Los ingresos son reconocidos cuando se han transferido todos los riesgos y beneficios inherentes a los servicios prestados, es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción, fluyan a la Compañía y el monto del ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en el que se ha realizado. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

Los ingresos por venta de servicios mercantiles y cobranzas, son reconocidos como ingresos cuando los riesgos y beneficios asociados son transferidos a los distribuidores o clientes finales, y el flujo de beneficios económicos derivados de dicha venta es probable. Los descuentos otorgados en la venta son reconocidos como descuento en el precio.

3.12 Reconocimiento de Costos y Gastos

Los gastos de operación son reconocidos por la compañía sobre la base de acumulación.

Está compuesto principalmente por gastos administrativos, costos de ventas, gastos generales e impuestos, tasas, contribuciones y otros gastos propios del giro del negocio.

Los costos y gastos se registran al costo, estos se reconocen a medida en que se incurren, independientemente de la fecha en que se realiza el pago, de acuerdo a los lineamientos de la base contable de acumulación (devengo) descritos en la Sección 2 de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES).

3.13 Gestión de Riesgos

Gestión de riesgos financieros

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La administración de riesgos, está bajo la responsabilidad de los altos directivos de la Compañía. La compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por los funcionarios de la compañía, que permiten identificar dichos riesgos, determinar la magnitud, proponer a los accionistas medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación, se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la compañía, una caracterización y cuantificación de estos, y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la compañía, si es el caso.

Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito, surge del efectivo y equivalente de efectivo, instrumentos financieros y depósitos en bancos e instituciones financieras, así como la exposición al crédito de los clientes, que incluyen a los saldos pendientes de los documentos y cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas.

El riesgo de crédito por su naturaleza, es un riesgo inherente, que si se controla, nunca desaparece, esto, por falta de pago de facturas o pago fuera de tiempo de las mismas. Sin embargo, de acuerdo al modelo de negocio de la compañía, para reducirlo, cuenta con diferentes controles, que incluyen:

- Revisión de clientes de acuerdo a las políticas de crédito (evaluación crediticia: capacidad de pago, carácter, entre otras) y cobranzas (técnicas de cobranzas) más efectivas, acordes a las ofrecidas por el mercado, y para cada tipo de cliente.
- Análisis mensual de indicadores de cartera, que permitan aplicar un seguimiento evolutivo para la toma de decisiones adecuadas y soportadas.
- Mejoramiento continuo, de los procesos inmersos en las políticas de crédito y cobranzas (soporte tecnológico y herramientas disponibles).

Riesgo de Liquidez

Se genera cuando la entidad no puede hacer frente a las exigibilidades u obligaciones con terceros, por insuficiencia en el flujo de caja.

La liquidez de la compañía se analiza diariamente con la revisión los saldos disponibles en las cuentas bancarias.

Riesgo País

El negocio, la condición financiera y los resultados operacionales de la Compañía dependerán en parte de las condiciones de estabilidad política y económica del Ecuador, eventuales cambios adversos en tales condiciones pueden causar un efecto negativo en el negocio y sus resultados operacionales.

3.14 Costos y Gastos por su Naturaleza

(-) Costos de Venta	10.827.699,12
(-) Gastos De Administración, Ventas y Otros	923.979,57
(-) Gastos Financieros	214.610,35
	<u>11.966.289,04</u>

Detalle de los Costos de Venta por su naturaleza, es Como Sigue:

Costo de Ventas Super	159.619,74
Costo de Ventas Extra	-
Costo de Ventas Diesel	1.256.044,23
Costo de Ventas Ecopáis Redondel	2.677.177,11
Costo de Ventas Super Terminal	1.274.911,48
Costo de Ventas Ecopáis Terminal	4.838.917,74
Costos de Ventas Super Viche	19.912,23
Costos de Ventas Ecopáis Viche	362.411,26
Costos de Ventas Diesel Viche	209.817,45
Costo de Ventas Lubricantes Terminal	20.546,17
Costo de Ventas Lubricantes Redondel	8.341,71
Total de Costos	<u>10.827.699,12</u>

Detalle de los Gastos de Administración y Otros, por su naturaleza, es como sigue:

Sueldos y salarios	296.675,26
Horas extras	52.401,35
Alimentación	12.726,54
aporte patronal	42.198,95
Fondo de Reserva	21.529,33
Décimo tercer sueldo	28.943,35
Décimo cuarto sueldo	19.281,09
Vacaciones	14.471,85
Mantenimiento y reparaciones	47.751,77
Transporte	101.460,41
Servicios básicos (agua, luz, teléfono, internet)	22.509,86
Impuestos, contribuciones y otros	32.121,42
Depreciaciones	134.513,98
Otros Gastos	97.394,41
Total Gastos de Venta y Administración	923.979,57

Detalle de los Gastos Financieros por su naturaleza, es como sigue:

Gastos Financieros	214.610,35
Intereses bancarios	59.494,63
Comisiones	4.541,75
Otros Gastos Financieros	3.489,07
Intereses accionistas	146.382,45
Intereses por mora	702,45

GESURYMACA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares de E.U.A.)

A) Efectivo y Equivalentes al Efectivo

La composición del efectivo y equivalente al efectivo es la siguiente:

		2019	2018
Caja			
Caja General	US\$	32.361,71	30.488,58
Caja Chica		317,16	417,93
		32.678,87	30.906,51
Bancos			
Bolivariano Cta. Cte. 5291063	US\$	30.315,77	122.128,58
Bolivariano Cta.Cte 0005297797		55.326,11	113.755,95
Bolivariano Cta.Aho. 0002975950		66.419,30	28.784,71
Pichincha Cta. 2100081658		3.516,26	40.764,62
		155.577,44	305.433,86
	US\$	188.256,31	336.340,37

C) Activos Financieros

La composición de los activos financieros es la siguiente:

		2019	2018
Cuentas por cobrar Combustibles	(1)	34.044,71	22.938,02
Cuentas por cobrar Tickets		180.663,66	61.486,06
Otras cuentas por cobrar (*)	(2)	215.410,35	24.483,86
Cuentas por cobrar empleados		5.850,68	6.590,93
Cuentas por cobrar Relacionadas - Distripetrol		0,00	119.000,00
	US\$	435.969,40	234.498,87

(1) Cuentas por cobrar Combustibles

Servamain S.A.	3.106,67	2.638,65
Zservice S.A.	5.480,45	7.681,44
Pesantes Morerira Digna del Rocío	2.624,00	2.624,00
Corpetrolsa S.A.	1.127,28	300,74
Romero Encalda Nadia	16.128,00	1.792,00
Distripetrol S.A.	3.300,00	6.600,00
Otros menores	2.278,31	1.301,19
	US\$	34.044,71
		22.938,02

(2) Otras cuentas por cobrar

Tarjetas de Crédito	24.077,71	23.793,48
Distripetrol Ptmo	190.400,00	0,00
Faltantes caja recaudadora	884,76	655,95
IVA por reembolso	47,88	34,43
	US\$	215.410,35
		24.483,86

E) Inventarios

La composición de inventarios es la siguiente:

		2019	2018
Combustible		55.514,66	39.346,40
Mercaderías		5.321,51	4.004,89
Otros Inventario		3.475,47	36.676,47
	US\$	64.311,64	80.027,76

G) Servicios y Otros Pagos Anticipados

La composición de servicios y otros pagos anticipados es la siguiente:

	2019	2018
Anticipos Proveedores	817,20	14,23
Seguros pagados por anticipado	<u>2.781,72</u>	<u>4.143,72</u>
	<u>US\$ 3.598,92</u>	<u>4.157,95</u>

H) Activos por Impuestos Corrientes

La composición de activos por impuestos corrientes es la siguiente:

	2019	2018
Retenciones en la Fuente	(1) 32.973,98	0,00
Crédito tributario I.V.A.	<u>(2) 181.079,70</u>	<u>176.400,02</u>
	<u>US\$ 214.053,68</u>	<u>176.400,02</u>

(1) Retenciones en la Fuente

Retenciones fuente clientes	<u>32.973,98</u>	<u>0,00</u>
	<u>US\$ 32.973,98</u>	<u>0,00</u>

(2) Crédito Tributario IVA

Crédito tributario del periodo	197,03	197,03
Retenciones IVA en ventas - comercializadoras	160.534,32	11.650,33
Crédito tributario años anteriores - comercializadoras	<u>20.348,35</u>	<u>164.552,66</u>
	<u>US\$ 181.079,70</u>	<u>176.400,02</u>

K) Propiedades, Planta y Equipo

La composición de propiedades, planta y equipo es la siguiente:

GESURYMACA S.A.
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO
(Expresado en dólares de E.U.A.)

<u>COSTO</u>	Saldo al 01/01/2019	Compras o Adiciones	Ventas o Bajas/Transf.	Saldo al 31/12/2019
Terrenos	867.646,42	0,00	0,00	867.646,42
Terrenos - Revaluación	0,00	930.543,34	0,00	930.543,34
Edificios	1.229.836,81	0,00	500.490,05	729.346,76
Edificios - Revaluación	0,00	239.932,09	0,00	239.932,09
Instalaciones	0,00	490.294,00	0,00	490.294,00
Obras en proceso	36.095,72	197.093,61	0,00	233.189,33
Propiedades de Inversión (*)	92.927,65	14.719,85	0,00	107.647,50
Maquinarias y Equipos	14.857,01	1.824,72	8.354,12	8.327,61
Muebles y Enseres	7.286,14	0,00	0,00	7.286,14
Otros Propiedad, Planta y Equipos	0,00	9.007,83	0,00	9.007,83
Equipos de Computación	75.264,71	660,00	0,00	75.924,71
Vehículos	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL COSTOS	2.323.914,46	1.884.075,44	508.844,17	3.699.145,73
<u>DEPRECIACION</u>				
(-) Edificios	136.008,72	0,00	788,91	135.219,81
(-) Instalaciones	0,00	109.438,66	0,00	109.438,66
(-) Maquinarias y Equipos	3.450,82	524,59	0,00	3.975,41
(-) Muebles y Enseres	1.687,16	710,45	0,00	2.397,61
(-) Otros Propiedad, Planta y Equipos	0,00	1.477,10	0,00	1.477,10
(-) Equipos de Computación	55.860,42	23.152,09	0,00	79.012,51
(-) Vehículos	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL DEPRECIACION	197.007,12	135.302,89	788,91	331.521,10
TOTAL ACTIVO FIJO	2.126.907,34	1.748.772,55	508.055,26	3.367.624,63

(*) La compañía, arrienda parte de sus instalaciones para el uso de un Market, la cual se la considera como Propiedad de Inversión

Nota: la compañía realizó en el periodo 2019 una revaluación de sus inmuebles (Edificio y Terreno). Adicional, tiene obras en proceso de un proyecto para la adquisición de un terreno y construcción del mismo, para una distribuidora de combustible.

Q) Otro Activos No Corrientes

La composición de Otros Activos No Corrientes:

		2019	2018
Activos Intangibles	(1)	9.358,30	10.857,82
Garantías Petroecuador		9.779,76	4.086,43
Depósitos en Garantía		1.800,00	1.800,00
Seguros y Reaseguros pagados por anticipado	(2)	6.246,38	0,00
Activos por impuestos diferidos		7.099,87	0,00
	US\$	34.284,31	16.744,25

(1) Activos Intangibles

Marcas y Patentes		6.461,00	6.461,00
Software Contables		13.348,78	13.348,78
Amortización Activos Intangibles		-10.451,48	-8.951,96
	US\$	9.358,30	10.857,82

(2) Seguros y Reaseguros pagados por anticipado

Seguros y Reaseguros pagados por anticipado		31.181,62	13.348,78
Amortización de Seguros y Reaseguros		-24.935,24	0,00
	US\$	6.246,38	13.348,78

AA) Obligaciones Bancarias y Financieras

La composición de Obligaciones Bancarias y Financieras:

		2019	2018
<u>Instituciones Financieras Locales</u>			
Banco Bolivariano OP # 150008		0,00	370.000,00
	US\$	0,00	370.000,00

CC) Cuentas y Documentos por Pagar

La composición de cuentas y documentos por pagar es la siguiente:

		2019	2018
Proveedores Locales	(1)	222.198,97	238.595,05
Otras cuentas por pagar	(2)	317.180,58	103.574,77
	US\$	539.379,55	342.169,82

(1) Proveedores Locales

Petroecuador	70.679,47	118.316,42
Petroleos de Los Rios Petrolrios C.A.	88.860,56	89.858,68
Elipol S.A.	8.420,78	8.420,78
Arialcom S.A.	3.685,20	3.685,20
Luis Antonio Herrera Abadia	2.575,99	2.575,99
Aseguradora del Sur C.A.	1.449,33	1.445,37
Bohorquez Ramirez Carmen Alicia	5.468,91	2.416,71
Gaspetrolum S.A.	13.667,56	0,00
Induacero Cía. Ltda.	22.942,70	0,00
Otros menores	4.448,47	11.875,90
	US\$ 222.198,97	238.595,05

(2) Otras cuentas por pagar

TC: American Express	0,00	0,00
Anticipo Clientes	10.639,99	1.099,99
Combustible - tickets	166.272,73	61.482,56
Provisión Sueldos por pagar	1.455,19	1.455,19
Descuentos Empleados a terceros	2.304,54	1.763,98
Despacho Prepago	134.570,65	36.676,47
Multas, Sanciones y Litigios	746,58	746,58
Otras cuentas por pagar	1.190,90	0,00
Provisión Gastos por pagar	0,00	350,00
	US\$ 317.180,58	103.574,77

DD) Otras Obligaciones

La composición de otras obligaciones es la siguiente:

	2019	2018
Con la Administración Tributaria	(1) 54.516,84	22.907,50
Obligaciones con el IESS	(2) 12.834,59	10.664,89
Obligaciones con el Empleado	(3) 88.801,55	74.024,63
	US\$ 156.152,98	107.597,02

(1) Con la Administración Tributaria

SRI por pagar	837,74	467,56
IVA en ventas por pagar	0,00	58,44
Relación dependencia	0,00	0,15
Impuesto a la Renta Compañía	(*) 53.679,10	22.381,35
	US\$ 54.516,84	22.907,50

(2) Obligaciones con el IESS

Aporte Patronal	3.707,48	2.907,22
Aporte Individual	3.079,96	2.427,21
Fondo de Reserva	281,66	351,43
Préstamos Hipotecarios	1.939,38	1.860,40
Préstamos Quirografario	3.826,11	3.118,63
	US\$ 12.834,59	10.664,89

(3) Obligaciones con el Empleado

Décimo Tercer Sueldo	4.182,42	2.785,72
Décimo Cuarto Sueldo	14.752,15	12.012,28
Vacaciones	35.316,14	22.057,32
15% Participación Utilidades	(*) 34.550,84	37.169,31
	US\$ 88.801,55	74.024,63

(*) De acuerdo a las Leyes Laborales Vigentes, la Compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de Utilidad antes de impuesto a la renta

JJ) Pasivos a Largo Plazo

La composición de pasivos a largo plazo es la siguiente:

		2019	2018
Instituciones financieras locales (*)	(1)	446.334,15	446.334,15
Desahucio		9.329,00	9.192,20
Jubilación Patronal		12.584,00	7.566,49
Garantías por arriendo		2.475,96	3.200,00
Cuentas por pagar Accionistas	(2)	1.216.612,58	1.083.230,13
	US\$	1.687.335,69	1.549.522,97

(1) Instituciones financieras locales (*)

Banco Bolivariano OP # 150008	446.334,15	446.334,15
	446.334,15	446.334,15

(2) Cuentas por pagar Accionistas ()**

Lungomare	230.883,00	230.883,00
José Gabriel Massuh	745.000,00	745.000,00
Intereses por pagar accionistas	240.729,58	107.347,13
	1.216.612,58	1.083.230,13

(*) Registra el capital de los préstamos recibidos de parte de instituciones financieras, considerando los plazos de vencimiento pactados y por los cuales, se ha pagado intereses que se aplicaron a cuentas de resultados.

(**) Préstamos otorgados por los accionistas en períodos anteriores, los cuales generan intereses. Dichos intereses serán pagados en períodos posteriores según contrato entre ambas partes. Los intereses se han provisionado en el periodo al Estado de Resultado según se van devengando, los cuales están pendientes de pagos según contrato.

Detalle	Monto	Tasa Interés	Fecha Inicio	Fecha Finalización	Cuotas pagadas	Largo Plazo
Banco Bolivariano OP # 150008	1.150.000,00	9,43%	16/11/2016	26/10/2020	703.665,85	446.334,15

LL) Capital Social

La composición del capital social es la siguiente:

Accionistas	No. De Acciones	Valor por Acción	% por Acción	Valor Total 2019
Bustos Peñaherrera Oscar	150.400	1,00	50,00%	150.400,00
Gabrielse S.A.	75.200	1,00	25,00%	75.200,00
José Gabriel Massuh	75.200	1,00	25,00%	75.200,00
Total	300.800		100%	300.800,00

Reserva Legal

De acuerdo a la legislación vigente, la compañía debe transferir el 10% de su utilidad gravable a la Reserva Legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en el caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas o para aumento de capital.

Hechos Subsecuentes

Entre el 31 de Diciembre de 2019 y la fecha de preparación de éstos estados financieros (19 de marzo de 2020), el evento que en opinión de la gerencia de la compañía pudiera tener un efecto sobre los estados financieros adjuntos, es el brote del virus COVID-19 ocurrido a finales del año 2019, el cual tuvo su rápida expansión alrededor del mundo y originó que el 11 de marzo de 2020 la Organización Mundial de la Salud (OMS) declarara a esta enfermedad como una "pandemia". El Ecuador se ha visto afectado por esta situación, razón por la cual el 16 de marzo de 2020 mediante el decreto presidencial No. 1017 fue declarado el estado de excepción por calamidad pública en todo el territorio nacional y se establecieron varias medidas de prevención y control con el propósito de controlar la situación de emergencia sanitaria, entre las cuales se incluyeron: i) restricción de la circulación en el país de vehículos y personas, ii) suspensión de transporte aéreo y terrestre de personas a nivel nacional e internacional y iii) suspensión de la jornada laboral presencial en el sector público y privado, excepto para ciertos sectores estratégicos.

Estas situaciones eventualmente podrían afectar de forma negativa el negocio de la Compañía y generar dudas sobre la continuidad de sus operaciones. Al 19 de marzo de 2020 no ha sido posible estimar confiablemente el tiempo durante el cual se mantenga el estado de excepción a nivel nacional y otros efectos adversos que podrían originar el brote del virus COVID-19. Los posibles efectos de las situaciones descritas anteriormente sobre los estados financieros adjuntos y sobre la capacidad de la compañía de continuar como negocio en marcha no han podido ser determinados.