

**SUMARECUADOR S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

**INDICE:**

Estados de situación financiera

Estados de cambios en el patrimonio

Estados de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

**Abreviaturas usadas:**

NIIF	- Versión completa de las Normas Internacionales de Información Financiera
CINIIF	- Interpretaciones de la versión completa de las Normas Internacionales de información financiera
IASB	- International Accounting Standar Board
NEC	- Normas Ecuatorianas de Contabilidad
PCGA previos	- Principios contables generalmente aceptados previos
US\$	- Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica

## **1. INFORMACION GENERAL**

### **1.1 Establecimiento y últimas reformas importantes a su estatuto social.**

La Compañía fue constituida en la ciudad de Manta el 30 de agosto del 2013 (fecha de inscripción en el Registro Mercantil) con el nombre de SUMARECUADOR S.A.

### **1.2 Objeto social**

Su objeto social principal es la compra, venta, distribución, envasado y producción de hidrocarburos, especialmente de los derivados del petróleo.

### **1.3 Domicilio principal**

La dirección de la Compañía y sede de su domicilio principal es la calle 17 No. 105 y Avenida 6 esquina de la ciudad de Manta – Ecuador.

### **1.4 Relaciones comerciales significativas**

El 1 de julio de 2015 se firmó un acuerdo de distribución con BP Marine Limited. Este acuerdo constituye un hito importante para la obtención de los permisos correspondientes a la operación de la compañía.

## **2. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.**

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la elaboración de estos estados financieros.

### **2.1 Bases de preparación de estados financieros**

Los estados financieros de la Compañía comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y 2018; incluyen además los estados de resultados y otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018.

Los estados financieros mencionados han sido elaborados de acuerdo con la versión completa de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, emitidas y traducidas oficialmente al idioma castellano por el IASB, de acuerdo con las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Los estados financieros adjuntos muestran la adopción integral,

**SUMARECUADOR S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y su aplicación de manera uniforme a los periodos contables que se presentan.

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico. La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

## **2.2 Cambios en las políticas contables**

### a) Normas nuevas y modificadas adoptadas por la Compañía:

No hay NIIF o CINIIF que sean aplicables por primera vez para el ejercicio financiero que comienza a partir de 1 de enero de 2018 que se espere que tengan un efecto significativo sobre los estados financieros de la Compañía.

### b) Nuevas normas, modificaciones e interpretaciones publicadas:

A continuación, un resumen de las nuevas normas, modificaciones e interpretaciones emitidas por el IASB y que no fueron adoptadas anticipadamente por la Administración de la Compañía en la emisión de los estados financieros adjuntos. Estas normas serán de aplicación obligatoria en la elaboración de los estados financieros a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Fecha de Emisión	Tipo de cambio	Fecha de aplicación inicial
NIIF 16:	Enero del 2016	Arrendamientos	1 de enero del 2019
CNIIF 23	Junio del 2017	La incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias	1 de enero del 2019
NIIF 9	Octubre del 2017	Características de cancelación anticipada con compensación negativa	1 de enero del 2019
NIC 28	Octubre del 2017	Medición de las participaciones de largo plazo en asociadas y negocios conjuntos	1 de enero del 2019
NIC 19	Febrero del 2018	Reconocimiento de una modificación, reducción o liquidación del plan	1 de enero del 2019
Mejoras anuales del ciclo 2015-2017	Diciembre del 2017	1) Guías para la aplicación del método de adquisición a tipos particulares de combinaciones de negocios	1 de enero del 2019
		2) Contabilizaciones de adquisiciones de participaciones en operaciones conjuntas	1 de enero del 2019
		3) Reconocimiento de impuestos corrientes y diferidos sobre dividendos; y.	1 de enero del 2019
		4) Costos por préstamos susceptibles de capitalizar	1 de enero del 2019

La Administración de la Compañía estima que la adopción de las mejoras y enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

### **2.3 Cumplimiento con las NIIF**

Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con la última traducción vigente de las NIIF, emitida oficialmente al idioma castellano por el IASB.

### **2.4 Moneda funcional y moneda de presentación**

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

### **2.5 Efectivo y equivalentes**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios no recurrentes. Los sobregiros bancarios recurrentes son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

### **2.6 Activos financieros**

Los activos financieros son instrumentos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

#### **a) Reconocimiento inicial y des-reconocimiento**

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja en la fecha de negociación, es decir, cuando se observe la presencia de una compra o venta de un activo financiero bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un período que generalmente está regulado por el mercado correspondiente.

**SUMARECUADOR S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

Los activos financieros son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

b) Clasificación de activos financieros

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: i) a valor razonable con cambios en resultados, ii) activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, iii) préstamos y cuentas por cobrar, y, iv) activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

c) Préstamos y cuentas por cobrar:

Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. Los préstamos y cuentas por cobrar incluyen:

- (i) Efectivo y equivalentes de efectivo: Muestran el efectivo disponible de la Compañía, así como las inversiones mantenidas hasta el vencimiento con plazos inferiores a 90 días.
- (ii) Deudores comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por clientes por el giro del negocio.
- (iii) Otras cuentas por cobrar: Representadas principalmente por otros conceptos no comerciales

d) Medición posterior:

Después del reconocimiento inicial, estos activos se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier posible deterioro. Los ingresos por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

e) Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Al final del periodo sobre el que se informa, los activos financieros que se miden al costo amortizado son evaluados por deterioro. El importe en libros de los activos financieros se reduce directamente por cualquier pérdida por deterioro, excepto para las cuentas por cobrar comerciales, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de activo denominada provisión para cuentas incobrables que se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar que se encuentran vencidas.

Cuando la Compañía considera que una cuenta por cobrar comercial no es recuperable, se da de baja afectando la cuenta provisión para cuentas incobrables.

f) Baja en cuentas de activos financiero

La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando: i) expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y, ii) transfieran de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero.

## **2.7 Pasivos financieros**

Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo; ó como patrimonio de conformidad con la esencia del acuerdo contractual.

a) Reconocimiento inicial

La Compañía reconoce sus pasivos financieros en el estado de situación financiera cuando, y sólo cuando se convierta en parte obligada, según las cláusulas contractuales del instrumento financiero.

Los instrumentos financieros se clasifican como pasivos financieros medidos al costo amortizado. Estos pasivos se reconocen inicialmente a su costo más los costos que se hayan incurrido en la transacción. La Compañía no ha reportado pasivos financieros medidos al valor razonable con cambios en resultados.

b) Pasivos financieros identificados:

Son pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en pasivos corrientes, excepto los

vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes. Los pasivos financieros incluyen a acreedores comerciales que corresponden a los montos adeudados por la Compañía por la compra de bienes y servicios en el curso normal de sus operaciones.

c) Medición posterior

Después del reconocimiento inicial a valor razonable, estos pasivos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Los ingresos por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios acordados.

d) Baja en cuentas de un pasivo financiero

Se dan de baja los pasivos financieros cuando expiran, cancelan o cumplen las obligaciones contractuales asumidas por la Compañía.

e) Instrumentos de patrimonio

Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la Compañía luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

## **2.8 Instrumentos de patrimonio**

Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la Compañía luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos

## **2.9 Inventarios**

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o al valor neto realizable, el menor. Son valuados con el método del costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición. En caso de ser necesario, los inventarios incluyen una provisión

para reconocer pérdidas por obsolescencia o deterioro, las cuales son determinadas en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción o venta. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

## **2.10 Activos fijos**

### a) Medición inicial

Las partidas de activos fijos se miden inicialmente por su costo. El costo de los activos fijos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento; incluye además una estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y/o retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación de los activos.

Los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición de activos aptos (aquellos que requieren de un periodo sustancial antes de estar listos para su uso o venta) son considerados como parte del costo de dichos activos.

### b) Medición posterior al reconocimiento inicial

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos, se muestran al costo menos su depreciación y el importe acumulados de las pérdidas de deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

### c) Depreciación

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de los activos fijos se calcula de acuerdo con sus vidas útiles estimadas mediante el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Cuando el valor en libros de un activo fijo excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

### d) Disposición de activos fijos

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida del activo fijo es reconocida en los resultados del periodo que se informa y es calculada como la

diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción.

### **2.11 Deterioro del valor de los activos no financieros**

Al final de cada periodo sobre el que se informa, la Compañía evalúa información interna y externa del negocio con el fin de establecer la existencia de indicios de deterioro de los valores en libros de sus activos. Para los activos con indicios de deterioro se calcula el importe recuperable del activo evaluado con a fin de determinar las posibles pérdidas por deterioro. Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos los costos directamente relacionados a su potencial venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustados los estimados de flujo de efectivo futuros.

Se reconoce una pérdida por deterioro en los resultados del año cuando el importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es menor que su importe en libros al final de cada periodo sobre el que se informa.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en el pasado pueden ser reversadas en caso de que mejore el importe recuperable en el futuro. En estos casos, las reversiones de las pérdidas por deterioro aumentan el valor en libros del activo de tal manera que no exceda al importe en libros que habría tenido si no se hubieran registrado tales pérdidas en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido en los resultados del año.

### **2.12 Impuestos corrientes**

Los impuestos corrientes corresponden a aquellos que la Compañía espera recuperar o pagar al liquidar el impuesto a la renta corriente del período que se informa; estas partidas se muestran en el estado de situación financiera como activos y pasivos por impuestos corrientes.

#### **a) Activos por impuestos corrientes**

**SUMARECUADOR S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

Los activos por impuestos corrientes incluyen las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía y los pagos efectuados en calidad de anticipos del impuesto a la renta.

1) Retenciones en la fuente:

Las retenciones en la fuente efectuadas a la Compañía durante el periodo que se informa y en periodos anteriores podrán ser utilizadas para: i) el pago del impuesto a la renta reconocido en los resultados del periodo que se informa o en el pago del impuesto a la renta reconocido en los resultados de los próximos 3 años, o, ii) recuperado mediante reclamos de pago en exceso o pago indebido antes de que se cumplan los plazos de prescripción de ese derecho legal, es decir, 3 años contados desde la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta del año correspondiente.

2) Anticipo mínimo del impuesto a la renta:

A partir del 2010, los contribuyentes deben pagar un anticipo mínimo del impuesto a la renta que será determinado mediante la suma aritmética de los siguientes rubros:

- El 0.4% del Activo total, menos ciertas deducciones
- El 0.4% del total de ingresos gravables para el cálculo del impuesto a la renta
- El 0.2% del patrimonio, sin incluir pérdidas del año y de años anteriores.
- El 0.2% del total de costos y gastos deducibles para el cálculo del impuesto a la renta, incluyendo las deducciones por incremento neto de empleados y pagos al personal discapacitado.

Para el cálculo del anticipo del Impuesto a la Renta correspondiente al ejercicio fiscal 2019, se excluirán los rubros de activos, costos y gastos y patrimonio, cuando correspondan a gastos incrementales por generación de nuevo empleo y a la adquisición de nuevos activos productivos que permitan ampliar la capacidad productiva futura, generar un mayor nivel de producción de bienes o provisión de servicios.

Los contribuyentes deberán calcular y pagar el anticipo del Impuesto a la Renta con cargo al ejercicio fiscal 2019, inclusive si registran pérdidas.

El valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta será cancelado por los contribuyentes de la siguiente manera:

**SUMARECUADOR S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

Primera cuota: En julio del año siguiente, se pagará el equivalente al 50% de la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y la totalidad de las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la Compañía en el año anterior.

Segunda cuota: En septiembre del año siguiente, se pagará un valor igual al determinado en la primera cuota.

Tercera cuota: En abril del año subsiguiente, se pagará la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y los pagos efectuados en la primera y segunda cuotas. Este remanente podrá ser cancelado con retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la Compañía durante el periodo que se informa.

En el año 2019, el valor determinado como anticipo del impuesto a la renta fue cancelado en cinco cuotas iguales durante los meses de julio, agosto, septiembre, octubre y noviembre (2018: el valor determinado como anticipo del impuesto a la renta fue cancelado en dos cuotas iguales durante los meses de julio y septiembre más un remanente en el mes de abril del año 2019)

El anticipo del impuesto a la renta pagado durante el año 2019 se constituye en crédito tributario para el pago del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal en curso. Si el valor del anticipo del impuesto a la renta es superior al impuesto a la renta causado, la Compañía podrá solicitar un reclamo de pago indebido ante la Administración Tributaria

A partir del ejercicio fiscal 2020, los contribuyentes tienen la opción de pagar o no el anticipo del impuesto a la renta

b) Pasivos por impuestos corrientes

El pasivo por impuesto corriente se calcula estableciendo el mayor valor entre el impuesto a la renta causado y el anticipo mínimo del impuesto a la renta.

1) Cálculo del impuesto a la renta causado:

El cálculo del impuesto a la renta causado se basa en las ganancias fiscales (base imponible del impuesto) registradas durante el año, es decir, sobre los ingresos gravados del periodo fiscal menos los gastos deducibles en ese mismo periodo. La utilidad contable difiere de la base imponible por la existencia de: 1) Ingresos exentos, ingresos no gravados o ingresos que serán gravables en el futuro, 2) Gastos no deducibles, gastos sin efectos

fiscales o gastos que serán deducibles en el futuro, 3) amortizaciones de pérdidas tributarias que se hayan obtenido en los últimos 5 ejercicios tributarios anteriores, y, 4) otras partidas deducibles establecidas en la legislación tributaria vigente.

La tarifa general del Impuesto a la Renta aplicable para sociedades respecto al ejercicio fiscal 2019, corresponde al 25%, salvo en aquellos casos en las que la normativa señala expresamente una tarifa adicional de tres puntos porcentuales

Las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, así como las exportadoras habituales de bienes, aplicarán la tarifa impositiva del 22% del Impuesto a la Renta. Para exportadores habituales de bienes, esta tarifa se aplicará siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo.

Durante el año 2019 la compañía aplicó la tarifa del 22% de Impuesto a la Renta. El año 2018 no se generaron suficientes ingresos que cubran los costos y gastos y por ende no hubo renta gravable.

2) Liquidación del pasivo por impuesto corriente:

El pasivo por impuesto corriente fue liquidado utilizando: i) el anticipo mínimo del impuesto a la renta, ii) retenciones en la fuente efectuadas por clientes durante el periodo fiscal que se informa, iii) retenciones en la fuente efectuadas por clientes durante periodos fiscales anteriores (siempre que no hayan sido utilizadas previamente), y, iv) otros activos por impuestos corrientes no utilizados. Cualquier impuesto a la renta por pagar no compensado se cancelará en efectivo.

### **2.13 Impuestos diferidos**

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

- Los pasivos por impuestos diferidos fueron reconocidos para todas las diferencias temporarias imponibles
- Los activos por impuestos diferidos fueron reconocidos para todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable

que la entidad disponga de ganancias fiscales futuras que permitan su utilización.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos y los activos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarán de la forma en que la entidad espera, al final del periodo sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos. Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas del impuesto a la renta que se espera sean utilizadas en el periodo en que el activo se realice y el pasivo se cancele.

El estado de situación financiera de la Compañía presenta sus activos y pasivos por impuestos diferidos por separado, excepto cuando: i) existe el derecho legal de compensar estas partidas ante la misma autoridad fiscal, y, ii) se derivan de partidas con la misma autoridad fiscal y, iii) la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos por impuestos diferidos como netos.

#### **2.14 Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias**

Los ingresos se reconocen al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Los ingresos por venta de bienes y servicios se reconocen cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a) Se ha transferido al comprador los riesgos y beneficios significativos, derivados de la propiedad de dichos bienes
- b) La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos.
- c) Se puede medir con fiabilidad el importe de los ingresos, así como los correspondientes costos incurridos o por incurrir relacionados a dichos ingresos
- d) Es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción
- e) El importe de los ingresos ordinarios puede medirse con fiabilidad

#### **2.15 Costos y gastos**

Los costos y gastos, incluyendo la depreciación de los activos fijos se reconocen en los resultados del año en la medida en que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

Como norma general en los estados financieros no se compensan los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

#### **2.16 Reserva legal**

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

#### **2.17 Reserva facultativa**

De acuerdo con los estatutos de la Compañía, la Junta General de Socios podrá decidir la creación de reservas patrimoniales para los fines que creyere convenientes. La reserva facultativa se utiliza para los fines que fue constituida y cualquier remanente estará disponible para la distribución de dividendos.

### **3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS**

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

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, la Administración debe hacer juicios, estimados y presunciones que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Los estimados y presunciones asociadas se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes, sin embargo, debido a la subjetividad en

**SUMARECUADOR S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración. Los estimados y presunciones subyacentes se revisan sobre una base regular. Los efectos de los cambios en las estimaciones se reconocen de manera prospectiva, es decir, en el periodo de la revisión y en periodos futuros.

#### **4. ENTIDAD EN MARCHA**

Los estados financieros se preparan normalmente bajo el supuesto que una entidad está en funcionamiento y continuará su actividad dentro del futuro previsible. Por lo tanto, se supone que la entidad no tiene intención ni la necesidad de liquidar o recortar de forma importante sus operaciones. Durante los años 2019 y 2018 la compañía realizó actividades económicas enmarcadas a su objeto social.

#### **5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

A continuación, el resumen de efectivo y equivalentes de efectivo:

<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES</b>	<b>AÑO 2019</b>	<b>AÑO 2018</b>
Efectivo	0.00	0.00
Bancos Locales	6,010.95	6,993.35
<b>Total Efectivo y Equivalentes</b>	<b>6,010.95</b>	<b>6,993.35</b>

#### **6. DEUDORES COMERCIALES**

Un resumen de los deudores comerciales se muestra a continuación:

<b>DEUDORES COMERCIALES</b>	<b>AÑO 2019</b>	<b>AÑO 2018</b>
Cientes Comerciales	157,043.09	0.00
Deterioro Acumulado Cientes Comerciales	-2,046.00	0.00
<b>Total Efectivo y Equivalentes</b>	<b>154,997.09</b>	<b>0.00</b>

Determinación del deterioro de deudores comerciales: La Administración de la Compañía reconoció pérdidas por deterioro de las cuentas por cobrar a deudores comerciales considerando que:

- Las pérdidas crediticias esperadas de las cuentas por cobrar a deudores comerciales fueron establecidas utilizando el enfoque simplificado;

**SUMARECUADOR S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

- El factor de pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida de las cuentas por cobrar a deudores comerciales fue de 0.45% de acuerdo con información financiera de la Compañía (total ingresos reconocidos que no se esperan recuperar / total de ingresos del año)
- Las pérdidas crediticias esperadas de los demás activos financieros fueron determinados utilizando el enfoque general.

## **7. INVENTARIOS**

El valor en Inventarios se integra como se muestra a continuación:

<b>INVENTARIOS</b>	<b>AÑO 2019</b>	<b>AÑO 2018</b>
Materia Prima - Bases y Adhitivos	202,434.50	142,216.25
Lubricantes - Productos en Proceso	19,239.53	
Lubricantes - Productos Terminados	50,807.58	38,775.00
Deterioro de Inventario	-17,193.42	
<b>Total Inventarios</b>	<b>255,288.19</b>	<b>180,991.25</b>

Durante el año 2019, la compañía reconoció una pérdida por obsolescencia que fue determinada en función al análisis de posibilidad real de utilización o de venta.

## **8. IMPUESTOS ANTICIPADOS**

En la cuenta de impuestos anticipados se incluye el crédito tributario por el Impuesto al Valor Agregado por las adquisiciones e importaciones realizadas durante los ejercicios económico 2019 y 2018.

<b>IMPUESTOS ANTICIPADOS</b>	<b>AÑO 2019</b>	<b>AÑO 2018</b>
Retenciones en la Fuente	3,530.23	46.83
I.V.A. Pagado	29,486.88	18,777.62
Retenciones en la Fuente de IVA	20,252.40	
<b>Total Impuestos Anticipados</b>	<b>53,269.51</b>	<b>18,824.45</b>

## **9. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**

Un resumen de propiedad planta y equipo se detalla a continuación:

**SUMARECUADOR S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

<b>PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>AÑO 2019</b>	<b>AÑO 2018</b>
Equipos de Computación	1,736.49	1,030.00
Dep.Acumu. Equipos de Com	-814.61	-411.96
<b>Total Propiedad, Planta y Equipo</b>	<b>921.88</b>	<b>618.04</b>

**10. PROVEEDORES**

La cuenta de Proveedores la compone valores adeudado por valores comerciales a saber:

<b>PROVEEDORES</b>	<b>AÑO 2019</b>	<b>AÑO 2018</b>
Proveedores	189,447.62	2,131.04
Facturas por Recibir	0.00	25,901.62
Proveedores Varios	141.24	211.11
<b>Total Proveedores</b>	<b>189,588.86</b>	<b>28,243.77</b>

**11. IMPUESTOS Y APORTES IESS POR PAGAR**

La cuenta la integran los siguientes valores al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

<b>IMPUESTOS Y APORTES POR PAGAR</b>	<b>AÑO 2019</b>	<b>AÑO 2018</b>
Impuestos a la Renta por Pagar	7,024.13	
Retenciones en la Fuente	876.03	50.00
Retenciones en la Fuente IVA	0.00	60.00
Aportes IESS por Pagar	928.82	609.76
Prestamos Quirografarios/Hipotecarios	1,341.97	738.31
<b>Total Impuestos y Aportes por Pagar</b>	<b>10,170.95</b>	<b>1,458.07</b>

**12. SUELDOS Y BENEFICIOS POR PAGAR**

La cuenta la integran los siguientes valores al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

<b>BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR</b>	<b>AÑO 2019</b>	<b>AÑO 2018</b>
Prov. Decimo Tercer Sueldo	358.34	235.25
Prov. Decimo Cuarto Sueldo	393.96	321.70
Participación Laboral por Pagar	2,499.27	
<b>Total Beneficios Sociales por Pagar</b>	<b>3,251.57</b>	<b>556.95</b>

### 13. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el saldo corresponde a créditos recibidos de terceros que ascendieron a US\$ 299,547.66 y US\$ 219,000.00 respectivamente. Estos crédito reconocen un tasa de interés pactada.

### 14. CAPITAL SOCIAL

El capital social de la Compañía asciende a US\$ 800.00 dólares al 31 de diciembre del 2019 y 2018. El capital social de la compañía se encuentra dividido en 800 acciones cuyo valor nominal es US\$1 cada una.

### 15. RESULTADOS ACUMULADOS

Un resumen de los resultados acumulados se muestra a continuación:

Composicion de saldos:

	2019	2018
Resultados acumulados		
<u>Resultado del período</u>		
Utilidad / Pérdida del año	11,412.75	-64,817.45
Utilidad / Pérdida de años anteriores	-65,167.56	-350.11
Total resultados acumulados	<u>-53,754.81</u>	<u>-65,167.56</u>

### 16. INGRESOS ORDINARIOS

Un resumen de los ingresos se muestra a continuación:

Composicion de saldos:

	2019	2018
Ingresos Operacionales		
<u>Ventas del año</u>	455,418.08	4,760.75
Total ventas del año	<u>455,418.08</u>	<u>4,760.75</u>

### 17. COSTOS DE VENTA

Los costos reconocidos corresponden al costo del inventario del producto vendido en el período reportado, a continuación el detalle por año:

**SUMARECUADOR S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

Composicion de saldos:		
	2019	2018
Costos de venta Operacionales		
<u>Costo de Ventas del año</u>	341,026.44	4,976.22
Total costo de ventas del año	<u>341,026.44</u>	<u>4,976.22</u>

**18. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTA:**

Un resumen de la composición de los gastos establecido con base en la naturaleza del gasto se muestra a continuación:

Composicion de saldos:	Al 31 de diciembre del	
	2019	2018
Gastos de Venta y de Administración		
<u>Gastos de Venta</u>		
Sueldos y Beneficios Sociales	46,049.94	44,909.77
Otros Gastos de Operación Venta	18,140.48	554.63
Gastos de Movilización y Viáticos	2,676.26	2,280.30
Honorarios Externos	1,000.00	2,891.11
Seguros y Reaseguros	1,534.57	782.50
Servicios Básicos y Comunicación	572.52	191.78
Tasas Impuestos y Contribuciones	4,145.94	4,034.54
Transporte en ventas	4,621.20	
Gastos Entrega y Estibas	1,444.15	
Arriendo / Bodega	1,515.83	
Gastos Exportacion - Puerto	1,592.00	
<u>Gastos de Administración</u>		
Ajustes y Provisiones	2,237.31	22,037.64
Depreciacion Activos Fijo	402.65	343.30
Suministros y Materiales	618.71	108.22
Intereses y multas		37.43
Total Gastos del año	<u>US\$ 86,551.56</u>	<u>US\$ 78,171.22</u>

**19. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA**

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros (31 de marzo de 2020) no se produjeron eventos que, en la opinión

**SUMARECUADOR S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

**20. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros del año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por la Administración y Junta General de Accionistas de la Compañía el 29 de junio de 2020.



---

JAVIER CHINGA CORNEJO  
GERENTE



---

IVAN MOREIRA CEDEÑO  
CONTADOR