

## **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 **GASPETROLIUM S.A.**, el 8 de mayo de 2014 e inscrita en el Registro Mercantil el 22 de mayo de 2014 bajo el número de repertorio 28371 de fojas 57167 a 57199.- Según resolución No. SC.INC.DNASD.SAS.14.003401 de la Superintendencia de Compañía fecha 18 de JUNIO de 2014.

**OBJETO DE LA COMPAÑIA**, tiene como actividad principal, el almacenaje, comercialización y distribución entre personas naturales o jurídicas, públicas o privadas, a nivel nacional o internacional de toda clase de hidrocarburos, combustibles o solventes, solventes industriales, asfaltos diésel, gas combustible para aviones (JPI), de producción nacional o extranjera. Entre otros estipulados en el artículo tres – objeto social, de la escritura de constitución de la compañía.

**AUMENTO CAPITAL SOCIAL**, La compañía según Repertorio No. 49429 emitida por la Superintendencia de Compañía con fecha 15 de octubre de 2019, aprueba el aumento de capital y reforma del estatuto, por US\$ 39.200,00 dólares de los Estados Unidos de Norteamérica. .

**CAPITAL SOCIAL**, La compañía, al 31 de diciembre de 2019, presenta un capital suscrito y pagado de US\$ 40.000,00 dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, dividido en cuarenta mil 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 periodos 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 periodo 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 Republica 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 dicho 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 periodos 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.

#### GASPETROLIUM S.A.

<u>Conciliación Tributaria</u>	<b>2019</b>
Utilidad del ejercicio antes de participación	<b>US\$</b> 9.313,10
(-) 15% Participación trabajadores	<u>1.396,97</u>
<b>Base imponible</b>	<b>7.916,14</b>
(+) Gastos no deducibles	(*) <u>6.953,81</u>
<b>Utilidad Gravable</b>	<b>US\$ 14.869,95</b>
25% Impuesto a la renta causado	<u>3.717,49</u>
<b>Impuesto a la renta causado</b>	<b>3.717,49</b>
(-) Retenciones en la fuente del periodo fiscal	<u>14.884,22</u>
<b>Impuesto a pagar</b>	<b>US\$ <u>11.166,73</u></b>

(\*) 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).

### 3.5 Propiedades, Planta y Equipo.

Los elementos de la propiedad, planta y quipo 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 acumulada 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:

	<b>Años</b>
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 razonables 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 clasifico 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 actuariales.

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**

	<b>2019</b>	<b>2018 NO AUDITADO</b>
(-) Costos de Venta	3.418.929,86	1.185.902,39
(-) Gastos De Administración, Ventas y Otros	231.366,32	181.688,19
(-) Gastos Financieros	32.000,18	0,00
	<b><u>3.682.296,36</u></b>	<b><u>1.367.590,58</u></b>

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

Inventario Inicial	20.988,43	0,00
Compras	3.398.512,48	1.185.902,39
Inventario Final	-571,05	0,00
<b>Total de Costos</b>	<b><u>3.418.929,86</u></b>	<b><u>1.185.902,39</u></b>

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

Sueldos, salarios y demás remuneraciones	46.920,26	42.258,70
Beneficios Sociales e indemnizaciones no grabadas con IESS	10.774,11	9.746,58
Aporte a la seguridad social (incluye fondo de reserva)	7.432,05	5.134,43
Honorarios profesionales	2.181,81	886,18
Desahucio	1.125,73	0,00
Depreciaciones	35.769,16	21.135,57
Transporte	21.106,64	22.645,19
Mantenimiento y reparaciones	29.511,70	11.587,64
Impuestos, contribuciones y otros	18.281,10	16.948,67
Servicios Públicos	10.394,72	7.056,70
Otros Gastos	<u>47.869,04</u>	<u>44.288,53</u>
<b>Total Gastos de Venta y Administración</b>	<b><u>231.366,32</u></b>	<b><u>181.688,19</u></b>

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

<b>Gastos Financieros</b>	<b><u>32.000,18</u></b>	<b><u>0,00</u></b>
Intereses bancarios	20.858,23	0,00
Comisiones	11.141,95	0,00

**GASPETROLIUM 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:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b><u>Caja</u></b>		
Caja General	US\$ <u>0,00</u>	<u>267,57</u>
	<b>0,00</b>	<b>267,57</b>
<b><u>Bancos</u></b>		
Pichincha Cta. Cte. 2100102109	US\$ 1.338,23	554,64
Bolivariano Cta. Cte. 000528236-4	<u>149.730,72</u>	<u>50.182,33</u>
	<b>151.068,95</b>	<b>50.736,97</b>
	US\$ <u>151.068,95</u>	<u>51.004,54</u>

**C) Activos Financieros**

La composición de los activos financieros es la siguiente:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Cuentas por cobrar Clientes	(1) 215.516,64	0,00
Otras cuentas por cobrar (*)	(2) <u>78.318,85</u>	<u>52.231,75</u>
	US\$ <u>293.835,49</u>	<u>52.231,75</u>

**(1) Cuentas por cobrar Clientes**

Alvarado Paredes Johanna Priscila	153.138,11	0,00
Gesurymaca S.A.	13.667,55	0,00
Ullauri Noblecilla Ana Priscila	52.116,31	0,00
Cuentas puente por cobrar	<u>-3.405,33</u>	<u>0,00</u>
<b>US\$</b>	<b>215.516,64</b>	<b>0,00</b>

**(2) Otras cuentas por cobrar**

Anticipo proveedores	78.318,85	0,00
Cuentas por cobrar Tickets	0,00	12.836,56
Servamain S.A.	0,00	37.119,39
tarjetas de crédito	<u>0,00</u>	<u>2.275,80</u>
<b>US\$</b>	<b>78.318,85</b>	<b>52.231,75</b>

**E) Inventarios**

La composición de inventarios es la siguiente:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Combustible	0,00	14.404,16
Mercaderías	571,05	0,00
Otros Inventario	<u>0,00</u>	<u>6.584,27</u>
<b>US\$</b>	<b>571,05</b>	<b>20.988,43</b>

**G) Servicios y Otros Pagos Anticipados**

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

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Anticipos Proveedores	0,00	120,00
Seguros pagados por anticipado	<u>7.881,55</u>	<u>0,00</u>
<b>US\$</b>	<b>7.881,55</b>	<b>120,00</b>

**H) Activos por Impuestos Corrientes**

La composición de activos por impuestos corrientes es la siguiente:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Retenciones en la Fuente	(1) 14.884,22	3.557,02
Crédito tributario I.V.A.	(2) <u>41.336,29</u>	<u>10.985,30</u>
<b>US\$</b>	<b>56.220,51</b>	<b>14.542,32</b>

**(1) Retenciones en la Fuente**

Retenciones fuente clientes	14.884,22	3.557,02
	<b>US\$ 14.884,22</b>	<b>3.557,02</b>

**(2) Crédito Tributario IVA**

Crédito tributario del periodo	41.336,29	10.985,30
	<b>US\$ 41.336,29</b>	<b>10.985,30</b>

**K) Propiedades, Planta y Equipo**

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

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

<b><u>COSTO</u></b>	<b>Saldo al 01/01/2019</b>	<b>Compras o Adiciones</b>	<b>Ventas o Bajas/Transf.</b>	<b>Saldo al 31/12/2019</b>
Terrenos	140.000,00	0,00	0,00	140.000,00
Edificios	545.854,60	0,00	0,00	545.854,60
Instalaciones	825,90	20.964,00	0,00	21.789,90
Maquinarias y Equipos	38.346,76	3.283,68	0,00	41.630,44
Muebles y Enseres	162,00	0,00	0,00	162,00
Equipos de Computación	37.831,25	615,00	0,00	38.446,25
Vehículos	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>TOTAL COSTOS</b>	<b>763.020,51</b>	<b>24.862,68</b>	<b>0,00</b>	<b>787.883,19</b>
<b><u>DEPRECIACION</u></b>				
(-) Edificios	18.195,12	27.303,03	0,00	45.498,15
(-) Instalaciones	0,00	524,10	0,00	524,10
(-) Maquinarias y Equipos	1.998,61	3.662,56	0,00	5.661,17
(-) Muebles y Enseres	0,00	2,70	0,00	2,70
(-) Equipos de Computación	941,84	4.276,77	0,00	5.218,61
<b>TOTAL DEPRECIACION</b>	<b>21.135,57</b>	<b>35.769,16</b>	<b>0,00</b>	<b>56.904,73</b>
<b>TOTAL ACTIVO FIJO</b>	<b>741.884,94</b>	<b>-10.906,48</b>	<b>0,00</b>	<b>730.978,46</b>

**Q) Otros Activos No Corrientes**

La composición de Otros Activos No Corrientes es la siguiente:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Seguros y Reaseguros Pagados por Anticipado	0,00	1.131,45
Otros Gastos pagados por anticipado	0,00	47.093,55
	<b>US\$ 0,00</b>	<b>48.225,00</b>

**CC) Cuentas y Documentos por Pagar**

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

		<b>2019</b>	<b>2018</b>
Proveedores Locales	(1)	122.653,23	53.418,96
Otras cuentas por pagar	(2)	<u>192.253,83</u>	<u>134.193,34</u>
	<b>US\$</b>	<b><u>314.907,06</u></b>	<b><u>187.612,30</u></b>

**(1) Proveedores Locales**

Agencia De Regulacion Y Control Hidrocarburifero Arch		2.300,00	0,00
Alvarado Paredes Johanna Priscila		1.739,05	0,00
Petroecuador		115.720,30	0,00
Arialcom S.A.		1.140,29	0,00
Petrolrios C.A.		0,00	49.324,89
Bohorquez Ramirez Carmen Alicia		0,00	2.519,15
Otros menores		<u>1.753,59</u>	<u>1.574,92</u>
	<b>US\$</b>	<b>122.653,23</b>	<b>53.418,96</b>

**(2) Otras cuentas por pagar**

TC: American Express		0,00	0,00
Anticipo Clientes		1.361,19	0,00
Provisión entradas mercaderías		35.920,72	0,00
Gesurymaca		34.971,92	0,00
Gasolquit		120.000,00	7.072,00
Despacho Prepago		0,00	6.584,27
Vicente Bustos		0,00	105.469,44
Combustible (tickets)		<u>0,00</u>	<u>15.067,63</u>
	<b>US\$</b>	<b>192.253,83</b>	<b>134.193,34</b>

**DD) Otras Obligaciones**

La composición de otras obligaciones es la siguiente:

		<b>2019</b>	<b>2018</b>
Con la Administración Tributaria	(1)	43.403,49	39,11
Obligaciones con el Empleado y el IESS		<u>1.202,37</u>	<u>5.836,53</u>
	<b>US\$</b>	<b><u>44.605,86</u></b>	<b><u>5.875,64</u></b>

**(1) Con la Administración Tributaria**

SRI por pagar		0,00	39,11
Retención en la Fuente	(a)	1.257,50	0,00
Retención I.V.A.	(b)	507,76	0,00
IVA en ventas por pagar		37.920,74	0,00
Relación dependencia		0,00	0,00
Impuesto a la Renta Compañía		<u>3.717,49</u>	<u>0,00</u>
	<b>US\$</b>	<b>43.403,49</b>	<b>39,11</b>

**(a) Retención en la Fuente**

1% Transferencia de bienes		135,77	0,00
1% Transporte pasajeros y carga		<u>1.121,73</u>	<u>0,00</u>
	<b>US\$</b>	<b>1.257,50</b>	<b>0,00</b>

**(b) Retención I.V.A.**

Retención	507,76	0,00
	<b>US\$ 507,76</b>	<b>0,00</b>

**JJ) Pasivos a Largo Plazo**

La composición de pasivos a largo plazo es la siguiente:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Gasolquit	522.252,29	700.000,00
	<b>US\$ 522.252,29</b>	<b>700.000,00</b>

(\*) Crédito por la compra de lote de terreno y construcción en el periodo 2018, este crédito genera intereses por pagar a la compañía Gasolquit S.A.

**LL) Capital Social**

La composición del capital social es la siguiente:

<b>Accionistas</b>	<b>No. De Acciones</b>	<b>Valor por Acción</b>	<b>% por Acción</b>	<b>Valor Total 2018</b>
Bustos Álava Alicia Anali	799	1,00	1,9975%	799,00
Bustos Álava Ángel Alfredo	1	1,00	0,0025%	1,00
Bustos Peñaherrera Oscar Vicente	19.200	1,00	48,000%	19.200,00
Massuh Isaías Gustavo José	<u>20.000</u>	<u>1,00</u>	<u>50,000%</u>	<u>20.000,00</u>
<b>Total</b>	<b>40.000</b>		<b>100%</b>	<b>40.000,00</b>

**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 (18 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 18 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.