

Econ. Ramiro Solano Núñez
SC RNAE 530 Auditor Externo
rasonu@rasonu.org

DISTRIBUIDORA DE AGROCOMBUSTIBLES ESPECIALES DISAGROCOMBE S.A.

Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019

INDICE

Informe del Auditor Independiente
Estado de Situación Financiera
Estado de Resultados Integral y Otros Resultados Integrales
Estado de Cambios en el Patrimonio
Estado de Flujo de Efectivo
Notas a los Estados Financieros

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

**A la Junta General de Accionistas de
DISTRIBUIDORA DE AGROCOMBUSTIBLES ESPECIALES
DISAGROCOMBE S.A.:**

1. Opinión

He auditado los Estados Financieros de la compañía DISTRIBUIDORA DE AGROCOMBUSTIBLES ESPECIALES DISAGROCOMBE S.A. que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2019, Estado de Resultado, Estado de Cambio en el Patrimonio y el Estado de Flujo de Efectivo correspondiente al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los Estados Financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En mi opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales la situación financiera de la compañía DISTRIBUIDORA DE AGROCOMBUSTIBLES ESPECIALES DISAGROCOMBE S.A. al 31 de diciembre del 2019; así como los resultados de sus operaciones, los cambios en el Patrimonio Neto de los Accionistas y el Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2. Fundamento de la Opinión

He realizado mi auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Mi responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección de Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los Estados Financieros. Soy independiente de la entidad de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a mi auditoría de Estados Financieros en Ecuador, y he cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para mi opinión.

3. Cuestiones Clave de Auditoría

Las cuestiones claves de la auditoría son aquellas cuestiones que, según mi juicio profesional, ha sido de mayor significatividad en mi auditoría de los estados financieros del periodo actual.

Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de mi auditoria de los estados financieros en sus conjuntos y en la formación de mi opinión sobre estos, y no expreso una opinión por separado sobre estas cuestiones.

4. Responsabilidades de la administración en relación con los Estados Financieros (Separados)

La administración de la entidad es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), así como el control interno que la administración de la entidad considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la valoración de la capacidad de la entidad para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados a la continuidad del negocio, y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento como base contable, a menos que la administración pretenda liquidar la empresa o cesar las operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La administración de la entidad es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la compañía.

5. Responsabilidades del auditor en relación con la auditoria de los Estados Financieros (Separados)

Mi objetivo es obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga mi opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las normas Internacionales de Auditoria (NIA) siempre detectara una incorrección material cuando existiere. Las incorrecciones materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, podrían influir razonablemente en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los estados financieros.

Como parte de una auditoria de acuerdo con las Normas Internacionales de auditoría, aplicare mi juicio profesional y mantendré una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoria, y como parte de mi responsabilidad manifiesto:

Identifique y valore los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñe y, aplique procedimientos de auditoría que respondan a esos riesgos y obtuve evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso que la misma sea resultante de errores, ya que el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la elusión del control interno.

Obtuve conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.

Evalué la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.

Concluí sobre el uso adecuado por parte de la administración, del principio contable de empresa en funcionamiento y determinamos en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la entidad para continuar como una empresa en funcionamiento. Si concluyo que existe una incertidumbre material, estoy obligados a exponer en mi informe de auditoría, las correspondientes revelaciones relacionadas con los estados financieros o, si tales revelaciones no son adecuadas, que expreso una opinión modificada. Mis conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe de auditoría. Sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la entidad no pueda continuar como una empresa en funcionamiento.

Evalué la correspondiente presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logren su presentación razonable.

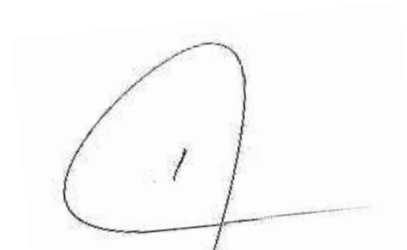
Me comuniqué con los responsables de la administración de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno, identificadas en el transcurso de la auditoría.

6. Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios.

La opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias como agente de recepción y percepción de DISTRIBUIDORA DE AGROCOMBUSTIBLES ESPECIALES DISAGROCOMBE S.A., por el año terminado al 31 de

diciembre del 2019, se emite por separado, una vez que la compañía nos proporcione los anexos respectivos en las fechas previstas por la Administración Tributaria, sin que esto represente que tal obligación se encuentre vencida.

Atentamente,



No. de Registro en la
Superintendencia de
Compañías: SC-RNAE 530

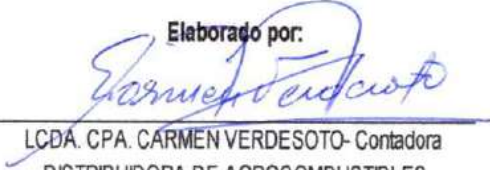
Econ. Ramiro Solano Núñez
No. Licencia Profesional: 2029
RUC Auditor: 0903549020001

Guayaquil, 10 de Abril de 2020

DISTRIBUIDORA DE AGROCOMBUSTIBLES ESPECIALES DISAGROCOMBE S.A.**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA****AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018****(Expresado en dólares de E.U.A.)**

	NOTAS	2019	2018
ACTIVOS			
<u>Activos Corrientes</u>			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	5	233.046,43	84.685,48
Activos Financieros	6	1.478.153,59	1.059.396,73
Activos por Impuestos Corrientes	7	28.047,75	4.717,53
Inventarios	8	73.081,95	16.627,20
Gastos Pagados por Anticipado	9	0,00	36.683,08
Otros Activos Corrientes	10	0,00	15.974,23
Total Activos Corrientes		1.812.329,72	1.218.084,25
<u>Activos No Corrientes</u>			
Propiedades, Planta y Equipo; Neto	11	124.148,17	110.059,94
Activos Intangibles	12	34.222,00	57.855,75
Inversiones No Corrientes	13	200,00	200,00
Activos Financieros	14	40.025,51	13.850,33
Activos por Impuestos Diferidos	15	776,28	0,00
Total Activos No Corrientes		199.371,96	181.966,02
TOTAL DE ACTIVOS		2.011.701,68	1.400.050,27

Elaborado por:


 LCDA. CPA. CARMEN VERDESOTO- Contadora
 DISTRIBUIDORA DE AGROCOMBUSTIBLES
 ESPECIALES DISAGROCOMBE S.A.

Aprobado por:

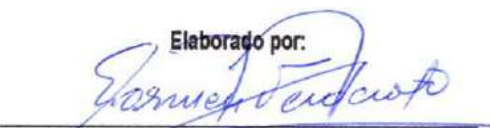

 Ing. Marco, Bastidas T. - Representante Legal
 DISTRIBUIDORA DE AGROCOMBUSTIBLES ESPECIALES
 DISAGROCOMBE S.A.

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

DISTRIBUIDORA DE AGROCOMBUSTIBLES ESPECIALES DISAGROCOMBE S.A.**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA****AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018****(Expresado en dólares de E.U.A.)**

	NOTAS	2019	2018
PASIVOS			
<u>Pasivos Corrientes</u>			
Cuentas y Documentos por Pagar	16	528.630,42	608.656,12
Obligaciones con Instituciones Financieras	17	662.415,56	579.366,39
Impuesto a la Renta	18	36.812,47	13.554,63
Beneficios a los Empleados	19	33.906,64	30.314,79
Total Pasivos Corrientes		1.261.765,09	1.231.891,93
<u>Pasivos No Corrientes</u>			
Cuentas y Documentos por Pagar	20	508.604,12	41.200,00
Beneficios a los Empleados	19	10.478,76	0,00
Total Pasivos No Corrientes		519.082,88	41.200,00
TOTAL DE PASIVOS		1.780.847,97	1.273.091,93
PATRIMONIO			
	21		
Capital Social		35.000,00	35.000,00
Aportes Socios Futura Capitalización		1.554,84	1.554,84
Reservas		9.040,35	9.040,35
Ganancia (Pérdida) Actuarial		-7.373,00	0,00
Resultados Acumulados		81.363,15	4.322,41
Resultado del Ejercicio		111.268,37	77.040,74
TOTAL DE PATRIMONIO NETO		230.853,71	126.958,34
TOTAL DE PASIVO + PATRIMONIO NETO		2.011.701,68	1.400.050,27

Elaborado por:



LCDA. CPA. CARMEN VERDESOTO- Contadora
DISTRIBUIDORA DE AGROCOMBUSTIBLES
ESPECIALES DISAGROCOMBE S.A.

Aprobado por:



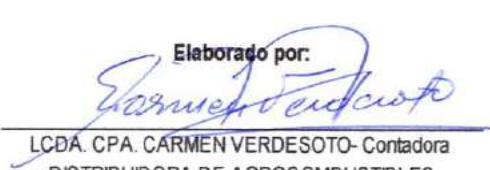
Ing. Marco, Bastidas T. - Representante Legal
DISTRIBUIDORA DE AGROCOMBUSTIBLES ESPECIALES
DISAGROCOMBE S.A.

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

DISTRIBUIDORA DE AGROCOMBUSTIBLES ESPECIALES DISAGROCOMBE S.A.**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES****AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018****(Expresado en dólares de E.U.A.)**

	NOTA	2019	2018
<u>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</u>	22		
Ingresos de Actividades Ordinarias		11.920.842,42	5.847.272,14
Otros Ingresos Ordinarios		0,00	0,00
<u>(-) COSTO DE VENTA</u>			
Costo de Venta		-11.286.679,81	-5.404.020,28
<u>(=) Utilidad Bruta en Ventas</u>		634.162,61	443.251,86
(+) Otros Ingresos No Operacionales		9.096,16	0,00
<u>(-) GASTOS</u>			
(-) Gastos de Administración		-366.481,71	-261.633,74
(-) Gastos Financieros		-103.477,57	-46.754,73
Total de Gastos		-469.959,28	-308.388,47
<u>(=) Utilidad antes de Participación a Trabajadores e Impuesto a las Ganancias</u>		173.299,49	134.863,39
(-) Participación a Trabajadores		-25.994,92	-20.229,51
(-) Impuesto a la Renta Corriente	17.1	-36.036,20	-29.033,07
(-) 10% Reserva Legal		0,00	-8.560,07
<u>(=) Utilidad Neta del Ejercicio</u>		111.268,37	77.040,74
(+/-) ORI: Pérdida Actuarial		-7.373,00	0,00
<u>(=) Resultado Total Integral del Año</u>		103.895,37	77.040,74

Elaborado por:


 LCDA. CPA. CARMEN VERDESOTO- Contadora
 DISTRIBUIDORA DE AGROCOMBUSTIBLES
 ESPECIALES DISAGROCOMBE S.A.

Aprobado por:

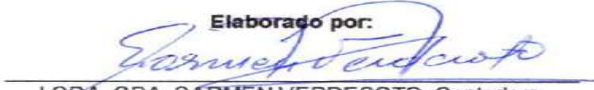

 Ing. Marco Bastidas T. - Representante Legal
 DISTRIBUIDORA DE AGROCOMBUSTIBLES ESPECIALES
 DISAGROCOMBE S.A.

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

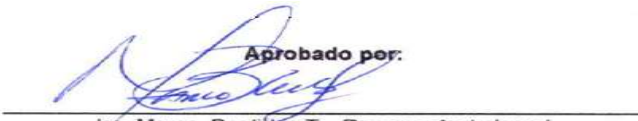
DISTRIBUIDORA DE AGROCOMBUSTIBLES ESPECIALES DISAGROCOMBE S.A.**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO****AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018****(Expresado en dólares de E.U.A.)**

	Capital Social	Aportes Futura Capitalización	Reservas	Otros Resultados Integrales	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Total
<u>SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO ANTERIOR</u>							
Saldo del Período Inmediato Anterior	35.000,00	1.554,84	9.040,35	0,00	4.322,41	77.040,74	126.958,34
Saldo al 31 de Diciembre del 2018	35.000,00	1.554,84	9.040,35	0,00	4.322,41	77.040,74	126.958,34
<u>CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO</u>							
Aumento de Capital							0,00
Aportes Futura Capitalización							0,00
Transferencias de Resultados a Otras Cuentas Patrimoniales					77.040,74	-77.040,74	0,00
Ganancia (Pérdida) Actuarial				-7.373,00			-7.373,00
Utilidad Neta del Ejercicio						111.268,37	111.268,37
Total Cambios del Año en el Patrimonio	0,00	0,00	0,00	-7.373,00	77.040,74	34.227,63	103.895,37
<u>Saldo al 31 de Diciembre del 2019</u>	35.000,00	1.554,84	9.040,35	-7.373,00	81.363,15	111.268,37	230.853,71

Elaborado por:


 LCDA. CPA. CARMEN VERDESOTO- Contadora
 DISTRIBUIDORA DE AGROCOMBUSTIBLES
 ESPECIALES DISAGROCOMBE S.A.

Aprobado por:

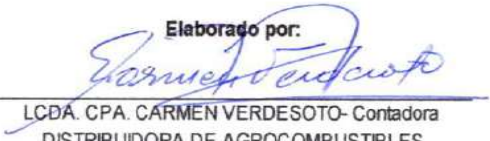

 Ing. Marco, Bastián T. - Representante Legal
 DISTRIBUIDORA DE AGROCOMBUSTIBLES ESPECIALES
 DISAGROCOMBE S.A.

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

DISTRIBUIDORA DE AGROCOMBUSTIBLES ESPECIALES DISAGROCOMBE S.A.**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVOS****AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018****(Expresado en dólares de E.U.A.)**

	2019	2018
<u>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u>		
(+) Cobros por Actividades de Operación		
Cobros procedentes de la ventas de bienes y/o prestación de Servicios	11.271.000,11	4.872.231,58
Otros ingresos de actividades ordinarias	315.843,21	216.637,06
Otros cobros por actividades de operación	9.096,16	0,00
(-) Pagos por Actividades de Operación		
Pagos a proveedores por suministro de bienes y/o servicios	-11.259.967,30	-5.242.189,92
Pagos a empleados	-65.187,32	-43.618,33
Pagos por primas de seguro	-15.530,28	0,00
Otros pagos por actividades de operación	-563.941,99	-274.928,00
(-) Intereses pagados	-103.477,57	-46.754,73
(-) Impuesto a las ganancias pagados	-40.826,11	-33.750,60
(+/-) Otras entradas (salidas) de efectivo	187.539,74	866.885,71
Flujos procedentes (utilizados) en actividades de operación	-265.451,35	314.512,77
<u>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION</u>		
(-) Adquisición de Propiedades, Planta y Equipos	-41.972,54	-97.724,01
(+/-) Otras entradas (salidas) de efectivo	-22.098,04	54.584,69
Flujos procedentes (utilizados) en actividades de inversión	-64.070,58	-43.139,32
<u>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACION</u>		
(+) Aporte en efectivo por aumento de capital	0,00	3.750,00
(+/-) Otras entradas (salidas) de efectivo	477.882,88	-274.419,36
Flujos procedentes (utilizados) en actividades de financiación	477.882,88	-270.669,36
<u>Incremento (variación) de Efectivos y Equivalentes al Efectivo</u>	148.360,95	704,09
(+) Efectivos y Equivalentes al Efectivo al Inicio del Período	84.685,48	83.981,39
(=) Efectivos y Equivalentes al Efectivo al Final del Período	233.046,43	84.685,48

Elaborado por:


 LCDA. CPA. CARMEN VERDESOTO- Contadora
 DISTRIBUIDORA DE AGROCOMBUSTIBLES
 ESPECIALES DISAGROCOMBE S.A.

Aprobado por:


 Ing. Marco, Bastidas T. - Representante Legal
 DISTRIBUIDORA DE AGROCOMBUSTIBLES ESPECIALES
 DISAGROCOMBE S.A.

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

DISTRIBUIDORA DE AGROCOMBUSTIBLES ESPECIALES DISAGROCOMBE S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares de los E.U.A.)

1. INFORMACION GENERAL

DISTRIBUIDORA DE AGROCOMBUSTIBLES ESPECIALES DISAGROCOMBE S.A. fue constituida en Noviembre del 2014, en la ciudad de Guayaquil, su actividad económica principal está orientada a la distribución y almacenamiento de combustibles líquidos derivados de hidrocarburos. Representada legalmente por el Sr. Rafael Reyes Cueva según nombramiento vigente desde el 11 de Noviembre del 2019, por un lapso de 5 años.

Los estados financieros por el período terminado al 31 de Diciembre del 2019, han sido autorizados por la Administración para su emisión y puestos a disposición del Directorio para su respectiva aprobación para finalmente ser expuestos ante la Junta General de Accionistas que se realizará dentro de los plazos establecidos en la Ley de Compañías para su modificación y/o aprobación definitiva.

2. BASES DE ELABORACION Y RESUMEN DE POLITICAS

Los presentes estados financieros han sido elaborados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y adoptadas por la Superintendencia de Compañías de conformidad con la Resolución SC.DS.G.09.006 publicada en el Registro Oficial No. 94 del 23 de Diciembre del 2009.

2.1.- Bases de Elaboración

Los estados financieros han sido elaborados en base al criterio del costo histórico.

2.2.- Moneda funcional y moneda de presentación

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

2.3.- Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Incluye el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos locales y/o del exterior, inversiones con vencimientos originales dentro del período corriente y los sobregiros bancarios.

2.4.- Activos y Pasivos Financieros

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: “cuentas y documentos por cobrar comerciales” y “otras cuentas y documentos por pagar”; y, clasifica sus pasivos financieros en las categorías: “cuentas y documentos por pagar comerciales”, “otras cuentas y documentos por pagar” y “obligaciones con instituciones financieras”.

2.4.1.- Cuentas y Documentos por Cobrar: Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar comerciales a entidades relacionadas y no relacionadas. Son activos financieros que no cotizan en un mercado activo, no generan intereses y surgen de las operaciones bajo condiciones normales de crédito. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

2.4.2.- Cuentas y Documentos por Pagar: Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar comerciales a entidades relacionadas y no relacionadas. Son pasivos financieros que no cotizan en un mercado activo, no generan intereses y surgen de las operaciones bajo condiciones normales de crédito por parte de los proveedores de la Compañía. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

La compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación, inicialmente son medidos a su valor razonable menos cualquier costo atribuible a la transacción. Posteriormente los activos y pasivos financieros se registran a su costo amortizado.

2.4.3.- Deterioro de Activos Financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar para cubrir cualquier riesgo de irrecuperabilidad inherente al otorgamiento de créditos directos con sus clientes, esta provisión es a razón del 1% anual sobre el saldo de cuentas por cobrar al cierre del ejercicio económico, sin que éste exceda el 10% de la cartera total.

2.4.4.- Baja de Activos y Pasivos Financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

2.5.- Otras Cuentas por Cobrar

Representadas principalmente por anticipos a partes relacionadas y proveedores que se liquidan en el corto plazo. Se registran al valor del desembolso realizado y que es equivalente a su costo amortizado.

2.6.- Inventarios

Los inventarios se registran al menor entre su costo o valor neto de realización. El valor neto de realización es el precio de venta en el curso normal del negocio, menos sus costos de importación y los gastos de comercialización y distribución. El sistema de valoración de inventarios utilizado por la Compañía es el promedio ponderado.

2.7.- Propiedades, Planta y Equipos

Las propiedades, planta y equipos son registrados al costo histórico menos depreciación acumulada y deterioro del valor si lo hubiere. El costo incluye el valor de adquisición o construcción del activo. Los costos posteriores a la adquisición solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y éstos puedan ser medidos con fiabilidad. Los pagos por concepto de reparaciones o mantenimiento son reconocidos en el resultado del período en que se incurran,

A excepción de los terrenos, las propiedades, planta y equipos se deprecian bajo el método lineal basado en la estimación de su vida útil y no se considera un valor residual ya que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus propiedades, planta y equipos al finalizar su vida útil, será irrelevante. Las estimaciones de la vida útil y valor residual son revisadas, y ajustadas si es necesario, a la fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles de las propiedades, planta y equipos son las que se detallan a continuación:

Edificios	20 años
Naves, Aeronaves, Barcas y Otros Similares	20 años
Maquinaria y Equipos	10 años
Muebles y Enseres	10 años
Equipos de Computación	3 años
Vehículos	5 años

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades, planta y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

2.8.- Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y diferido. Este impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales.

2.8.1.- Impuesto a la Renta Corriente

El gasto por impuesto a la renta corriente se calcula aplicando la tasa impositiva sobre las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga. La ley tributaria vigente establece una tasa de impuesto a la renta a razón del 25% sobre las utilidades gravables y 15% si existe reinversión de utilidades.

Desde el año 2010 entró en vigencia el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año precedente sobre el 0,2% del patrimonio, 0,2% de los costos y gastos deducibles, 0,4% de los ingresos gravables y 0,4% de los activos.

Esta nueva normativa estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor al anticipo mínimo, este último constituirá el impuesto a la renta definitivo.

Para el año 2019 la Compañía registró como impuesto a la renta el valor determinado sobre el 25% de las utilidades gravables.

2.8.2.- Impuesto a la Renta Diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales determinadas entre las bases tributarias de un activo o pasivo y la base determinada por aplicación de las NIIF en los estados financieros.

El impuesto a la renta diferido se determina utilizando la tasa impositiva vigente a la fecha del estado de situación financiera y que se estima serán aplicables en la fecha en que el activo por impuesto diferido se recupere o el pasivo por impuesto a la renta diferido se pague.

2.9.- Beneficios a los empleados

2.9.1.- Beneficios de corto plazo

Los beneficios a los empleados de corto plazo son conformados por los siguientes conceptos:

La participación a los trabajadores sobre las utilidades: Calculada a razón del 15% sobre la utilidad contable de acuerdo a la legislación laboral vigente en el Ecuador.

Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada, de acuerdo a la legislación laboral vigente en el Ecuador.

Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación laboral vigente en el Ecuador.

2.9.2.- Beneficios de largo plazo

Los beneficios a los empleados de largo plazo son conformados por los siguientes conceptos:

Jubilación Patronal: La Compañía tiene un plan de beneficios definidos para jubilación patronal, de acuerdo a la legislación laboral vigente en el Ecuador.

Desahucio: En los casos de terminación de la relación laboral el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador, de acuerdo a la legislación laboral vigente en el Ecuador.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por una empresa certificada y se reconocen en el costo o gasto del año. Las hipótesis actuariales incluyen variables como son: tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

2.10.- Provisiones

La Compañía reconoce provisiones cuando tenga una obligación presente, legal o implícita, como resultados de sucesos pasados; hay posibilidad de que exista la salida de recursos para liquidar la obligación y que dicho monto pueda ser medido con fiabilidad.

2.11.- Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de sus productos y/o prestación de servicios en el curso normal de sus operaciones. Los ingresos se muestran netos de impuestos como el IVA e ICE y los descuentos otorgados al cliente.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, que estos beneficios puedan ser medidos con fiabilidad y que cuando se haga la entrega del bien o se preste el servicio se transfieran los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y/o el goce del servicio prestado.

2.12.- Distribución de Dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas de la Compañía se deducen del patrimonio y se reconocerán como pasivos corrientes en el estado de situación financiera del período en el que los accionistas hayan aprobado la distribución de estos dividendos.

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en los estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas por los siguientes conceptos:

- Provisiones por beneficios a empleados: Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación Patronal y Desahucio. Para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes. (Nota 2.9.2.)
- Propiedades, Planta y Equipos: La determinación de las vidas útiles y valor residual se evalúan al cierre de cada año. (Nota 2.7.)

4. ADMINISTRACION DEL RIESGO FINANCIERO

4.1.- 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.

4.2.- Riesgo de mercado

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como: tasas de interés y precios de productos produzcan pérdidas económicas debido a la desvalorización de activos o la valoración de pasivos.

Las políticas en la Administración de estos riesgos son establecidos por la Compañía, esta define estrategias específicas en función de los análisis periódicos de tendencias de las variables.

4.3.- Riesgo de tasa de interés

Este riesgo se define como las exposiciones a pérdidas resultante de un cambio en las tasas de interés, tanto activas como pasivas. Este riesgo existe cuando la capacidad de ajustar las tasas activas de una entidad no coincide con las pasivas. La mayoría de los activos y pasivos financieros de la Compañía está sujeta a tasas fijas de interés, de manera que no se encuentren afectos a altos niveles de exposición. Adicionalmente, cualquier exceso en el efectivo y equivalentes en efectivo es invertido en instrumentos de corto plazo.

4.4.- 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 Compañía está expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas, principalmente por sus cuentas por cobrar.

4.5.- Riesgo de los activos

Los activos fijos de la compañía se encuentran cubiertos a través de pólizas de seguro pertinentes, cuyos términos y condiciones son las usuales en el mercado. No obstante de ello, cualquier daño en los activos puede causar un efecto negativo en el negocio y sus resultados operacionales.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

La composición de Efectivo y Equivalentes al Efectivo, al 31 de Diciembre del 2019 y 2018, es la siguiente:

		2019	2018
Caja	5.1	4.000,00	4.550,00
Bancos	5.2	229.046,43	80.135,48
Total Efectivo y Equivalentes al Efectivo		233.046,43	84.685,48

5.1 Caja	
Caja General	3.750,00
Caja Chica	50,00
Caja Chica Administración	200,00
Total de Caja	4.000,00

5.2 Bancos	
Internacional Cta. Cte. No. 1850609496	176.363,53
Bolivariano Cta. Cte. No. 5310133	52.682,90
Total de Bancos	229.046,43

6. ACTIVOS FINANCIEROS

La composición de los Activos Financieros, al 31 de Diciembre del 2019 y 2018, es la siguiente:

		2019	2018
CxC Comerciales No Relacionados	6.1	1.393.395,83	1.059.396,73
Otras CxC a No Relacionadas	6.2	78.691,72	0,00
Otras CxC a Relacionadas	6.3	20.000,00	0,00
(-) Provisión por Cuentas Incobrables		-13.933,96	0,00
Total Activos Financieros		1.478.153,59	1.059.396,73

6.1 Cuentas por Cobrar Clientes	
Cofimar S.A.	134.963,98
Coop. de Producción y Comercialización	138.819,48
Crimasa S.A.	24.293,72
Ecuatoriana de Servicios Inmobiliaria	23.233,64
Ferrocarriles del Ecuador	20.699,17
Exportaciones Durexportsa S.A.	29.119,76
Fertisa Cía. Ltda.	28.773,26
Futurocorp S.A.	38.445,51
Greenvalley GVR S.A.	43.390,44
Gualaquiza Ingenieros S.A.	36.442,50
Heng Xin Cía. Ltda.	113.328,29
Langostinos Acuifarz Cía. Ltda.	25.714,98
Novellmax S.A.	24.686,51
Pronadmar S.A.	35.775,31
Quimanservi S.A.	79.718,07
Reybanpac C.A.	67.272,56
Salford S.A.	102.360,06
Surgesa S.A.	23.688,27
Touristguide S.A.	21.425,65
Roberto Espinoza	27.370,27
Varios	353.874,40
Total de Cuentas por Cobrar Clientes	1.393.395,83

6.2 Otras CxC No Relacionadas	
Anticipo a Proveedores	23.994,39
Anticipo de Comisiones	34.083,34
Préstamos a Empleados	18.265,69
Otras cuentas por cobrar	2.348,30
Total Otras CxC No Relacionadas	78.691,72

6.3 Otras CxC Relacionadas	
Rafael Reyes Cueva	20.000,00
Total Otras CxC Relacionadas	20.000,00

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

La composición de los Activos por Impuestos Corrientes, al 31 de Diciembre del 2019 y 2018, es la siguiente:

	2019	2018
Crédito Tributario IVA	0,00	4.717,53
Crédito Tributario Imp. A la Renta	28.047,75	0,00
Total Activos por Impuestos Corrientes	28.047,75	4.717,53

8. INVENTARIOS

La composición de los Inventarios, al 31 de Diciembre del 2019 y 2018, es la siguiente:

		2019	2018
Productos Terminados	8.1	73.081,95	16.627,20
Total Inventarios		73.081,95	16.627,20

8.1 Inventarios	
Combustible	68.201,06
Lubricantes	4.880,89
Total de Inventarios	73.081,95

9. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

La composición de los Gastos Pagados por Anticipado, al 31 de Diciembre del 2019 y 2018, es la siguiente:

	2019	2018
Otros Gastos Pagados por Anticipado	0,00	36.683,08
Total Gastos Pagados por Anticipado	0,00	36.683,08

10. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

La composición de los Otros Activos Corrientes, al 31 de Diciembre del 2019 y 2018, es la siguiente:

	2019	2018
Otros Activos Corrientes	0,00	15.974,23
Total Otros Activos Corrientes	0,00	15.974,23

11. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

La composición de las Propiedades, Planta y Equipos, al 31 de Diciembre del 2019 y 2018, es la siguiente:

	2019	Adiciones		2018
		Adquisiciones	Ajustes	
Depreciables				
Maquinaria, Equipo, Instalaciones y Adecuaciones	14.249,49	11.410,19		2.839,30
Muebles y Enseres	1.268,00	800,00		468,00
Equipos de Computación	2.270,68	755,00		1.515,68
Vehículos	148.982,70	29.007,35		119.975,35
Total de PPE Depreciables	166.770,87	41.972,54	0,00	124.798,33
(-) Depreciación y Deterioro				
(-) Depreciación Acumulada de PPE al Costo	-42.622,70		-27.884,31	-14.738,39
(-) Depreciación y Deterioro Acumulados	-42.622,70	0,00	-27.884,31	-14.738,39
Total Propiedades, Planta y Equipos, Neto	124.148,17	41.972,54	-27.884,31	110.059,94

12. ACTIVOS INTANGIBLES

La composición de los Activos Intangibles, al 31 de Diciembre del 2019 y 2018, es la siguiente:

	2019	Adiciones		2018
		Adquisiciones	Ajustes	
Otros Intangibles	74.201,78		-12.226,42	86.428,20
(-) Amortización Acumulada de Activos Intangibles	-39.979,78		-11.407,33	-28.572,45
(-) Deterioro Acumulado de Activos Intangibles	0,00			0,00
Total Activos Intangibles	34.222,00	0,00	-23.633,75	57.855,75

13. INVERSIONES NO CORRIENTES

La composición de los Inversiones No Corrientes, al 31 de Diciembre del 2019 y 2018, es la siguiente:

	2019	Adiciones		2018
		Adquisiciones	Ajustes	
Inversión al Costo - Trancolider S.A.	200,00			200,00
Total Inversiones No Corrientes	200,00	0,00	0,00	200,00

14. ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES

La composición de los Activos Financieros No Corrientes, al 31 de Diciembre del 2019 y 2018, es la siguiente:

		2019	2018
Otras CxC Relacionadas	14.1	40.025,51	13.850,33
Total Activos Financieros No Corrientes		40.025,51	13.850,33

14.1 Otras CxC Relacionadas	
Trancolider S.A.	381,02
Cessei S.A.	501,28
Estación de Servicio Al Paso S.A.	22.451,52
Inversiones Canasto S.A.	16.691,69
Total Otras CxC Relacionadas	40.025,51

15. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

La composición de los Activos por Impuestos Diferidos, al 31 de Diciembre del 2019 y 2018, es la siguiente:

	2019	2018
Diferencia Temporal - Jubilación Patronal y Desahucio	776,28	0,00
Total Activos por Impuestos Diferidos	776,28	0,00

16. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

La composición de las Cuentas y Documentos por Pagar, al 31 de Diciembre del 2019 y 2018, es la siguiente:

		2019	2018
CxP Comerciales No Relacionados	16.1	307.708,72	233.957,14
CxP Comerciales Relacionados	16.2	33.533,25	24.117,57
Otras CxP a Relacionadas	16.3	2.592,43	250.301,99
Otras CxP a No Relacionadas	16.4	184.796,02	100.279,42
Total Ctas y Doc por Pagar		528.630,42	608.656,12

16.1 Proveedores No Relacionados	
Empresa Pública de Hidrocarburos	276.156,49
PDV Ecuador S.A.	16.018,27
Seguros Alianza S.A.	6.995,82
Translogint S.A.	3.069,00
Varios	5.469,14
Total Prov. No Relacionados	307.708,72

16.2 Proveedores Relacionados	
Cancesa S.A.	385,12
Ritofa S.A.	33.148,13
Total Prov. Relacionados	33.533,25

16.3 Otras CxP Relacionadas	
Cancesa S.A.	2.592,43
Total Otras CxP Relacionadas	2.592,43

16.4 Otras CxP No Relacionadas	
Otras Cuentas por Pagar	140.404,85
Impuestos por Pagar SRI	30.246,76
Sueldos y Salarios por Pagar	2.928,49
Anticipo de Clientes	11.215,92
Total Otras CxP No Relacionadas	184.796,02

:

17. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

La composición de las Obligaciones con Instituciones Financieras, al 31 de Diciembre del 2019 y 2018, es la siguiente:

		2019	2018
Banco Internacional	17.1	494.090,73	405.297,31
Banco Bolivariano	17.2	150.166,73	151.666,68
Banco Guayaquil		18.158,10	22.402,40
Total Obligaciones con Instituciones Financieras		662.415,56	579.366,39

17.1 Préstamos por Pagar Banco Internacional:	
Operación No.:	Valor
185301188	2.558,02
185301197	6.981,07
185301208	10.423,08
185301213	12.176,13
185301222	10.374,89
185301226	48.703,71
185301232	25.557,24
185301237	26.736,38
185301245	118.862,30
185301259	64.468,39
185301266	16.881,69
185301271	50.367,83
185301281	100.000,00
Total Préstamos por Pagar Internacional:	494.090,73

17.2 Préstamos por Pagar Banco Bolivariano:	
Operación No.:	Valor
175205	8.500,04
188206	50.000,02
192920	91.666,67
Total Préstamos por Pagar Bolivariano:	150.166,73

18. IMPUESTO A LA RENTA

De acuerdo a la Ley Tributaria vigente en el Ecuador, la tasa impositiva para el impuesto a la renta es del 25%. A continuación se detalla la conciliación de la utilidad contable y la utilidad gravable:

		2019	2018
Utilidad antes PT e Imp. a la Renta		173.299,49	134.863,39
Participación a Trabajadores		-25.994,92	-20.229,51
(+) Gastos No Deducibles		29.061,26	14.928,77
(-) Deducciones adicionales		-32.221,07	-13.430,37
(+) Diferencias temporarias	18.1	3.105,76	0,00
Utilidad Gravable		147.250,52	116.132,28
Impuesto a la Renta Causado	18.1	36.812,47	29.033,07
(-) Retenciones del Periodo		28.047,75	15.478,44
Impuesto a la Renta por Pagar del Ejercicio	18.2	8.764,72	13.554,63

18.1 La compañía provisiona el Impuesto a la Renta Causado del ejercicio 2019 por un valor de \$36.812,47 cuya composición está dada por un impuesto corriente y un impuesto diferido proveniente de la diferencia temporaria del reconocimiento de la provisión para Jubilación Patronal y Desahucio, de la siguiente manera:

<u>Descripción</u>	<u>Valor</u>	<u>Contrapartida</u>
Imp.Rta. Causado:		
Gasto de Impuesto Corriente	36.036,20	Resultado del Período
Gasto de Impuesto Diferido	776,27	Activo por Imp.Diferido
Suman:	36.812,47	

18.2 La compañía registra un crédito tributario por retenciones recibidas durante el año 2019, el cual se descontará del Impuesto a la Renta Causado, para determinar el valor a pagar, de acuerdo al siguiente detalle:

<u>Descripción</u>	<u>Valor</u>
Imp. Rta. Causado	36.812,47
(-) Retenciones 2019	28.047,75
Imp. Rta. Por Pagar	8.764,72

19. BENEFICIOS A EMPLEADOS

La composición de los Beneficios a Empleados, al 31 de Diciembre del 2019 y 2018, es la siguiente:

Beneficios de Corto Plazo:

	2019	2018
Participación a Trabajadores por Pagar del Ejercicio	25.994,92	20.229,51
Obligaciones con el IESS	2.392,55	6.865,95
Otros Beneficios a Empleados	5.519,17	3.219,33
Total Beneficios a Empleados	33.906,64	30.314,79

Beneficios de Largo Plazo:

		2019	2018
Jubilación Patronal	19.1	7.047,65	0,00
Desahucio	19.1	3.431,11	0,00
Total Beneficios a Empleados LP		10.478,76	0,00

19.1 La compañía registra los beneficios de largo plazo para empleados, según estudio actuarial, obteniendo como resultado lo siguiente:

<u>Descripción</u>	<u>Valor</u>	<u>Contrapartida</u>
Gasto Jub. Pat. 2019	2.078,65	Resultado del Período
Gasto Desahucio 2019	1.027,11	Resultado del Período
Subtotal Gasto Ben. Emp.	3.105,76	
Pérdida Actuarial	7.373,00	ORI
Total Pasivo por Ben. Emp.	10.478,76	

20. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADOS

La composición de las Cuentas y Documentos por Pagar No Relacionados, al 31 de Diciembre del 2019 y 2018, es la siguiente:

		2019	2018
Otras CxP a Relacionadas	20.1	508.604,12	41.200,00
Total Ctas y Doc por Pagar No Corrientes		508.604,12	41.200,00

20.1 Otras CxP a Relacionadas	
Guadalupe Bastidas Terán	41.000,00
Trancolider S.A.	200,00
Didesprope	8.242,82
Ritofa S.A.	439.161,30
Cessei Cía. Ltda.	20.000,00
Total Otras CxP a Relacionadas	508.604,12

21. PATRIMONIO

20.1.- Capital

El capital social de la Compañía está compuesto de la siguiente manera:

IDENTIFICACION	NOMBRE	NACIONALIDAD	No. DE ACCIONES	VALOR NOMINAL DE CADA ACCION	CAPITAL APORTADO
0914788849	BASTIDAS TERAN MARCO ANTONIO	Ecuador	1169	10,00	11.690,00
1200551974	BASTIDAS YUNES MARCO ANTONIO	Ecuador	1162	10,00	11.620,00
0913059358	REYES CUEVA RAFAEL ALEXANDER	Ecuador	1169	10,00	11.690,00
	CAPITAL SOCIAL				35.000,00

20.1.- Reserva Legal

La Ley de Compañías establece que se asigne al menos un 10% de la utilidad anual como reserva legal sin que esta exceda el 50% del valor del capital social. Dicha reserva no está disponible para pago de dividendos, únicamente puede ser utilizada para aumentar el capital social con la respectiva aprobación de los accionistas.

20.2.- Resultados Acumulados

El saldo de los resultados acumulados, a excepción de los valores registrados como “Ajustes por Aplicación de NIIF por Primera Vez”, está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para distribución de dividendos y ciertos pagos como reliquidación de impuestos, etc.

22. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Durante el ejercicio económico 2019, la compañía generó ingresos por ventas de combustibles y prestación de servicios de logística, tal como se detalla a continuación:

	2019	2018
Venta de Combustibles	11.604.999,21	5.630.635,08
Servicios de Logística	315.843,21	216.637,06
Total Ingresos	11.920.842,42	5.847.272,14

23. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre de 2019 y el 9 de Marzo del 2020, fecha en que la administración autorizó los presentes estados financieros, no han ocurrido hechos de carácter financiero contable o de otra índole que afecten en forma significativa la interpretación de los mismos.