

**DICTAMEN DE AUDITORIA EXTERNA DE
MENDOGAS, S.A.**

**AL 31 DE DICIEMBRE
DE 2019 Y COMPARATIVO 2018**

MENDOGAS, S.A.

Estados Financieros Al 31 de diciembre de 2019 y comparativo 2018

CONTENIDO:

PÁGINA:

• Dictamen de los Auditores Independientes	3
• Estados de Situación Financiera	5
• Estado de Resultados del Período y Otros Resultados Integrales	6
• Estados de Cambios en el Patrimonio	7
• Estados de Flujos de Efectivo - Método Directo	8
• Resumen de las Principales Políticas Contables	9
• Notas a los Estados Financieros	16

Dictamen de los Auditores Independientes-

A la Junta General de Accionistas de la compañía “**MENDOGAS S.A.**”

Opinión sin salvedades.

1. He auditado los estados financieros adjuntos de “MENDOGAS, S.A.” que corresponden al estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y los correspondientes estados de resultados integral, cambios en el patrimonio neto y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de políticas contables significativas. Los estados financieros han sido preparados por la Administración con base a las normas y practicas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.
2. En mi opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de “MENDOGAS, S.A.” al 31 de diciembre de 2019, así como el resultado de sus operaciones y el flujo de efectivo por el año terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para PYMES

Fundamentos para nuestra opinión sin salvedades.

3. Realicé la auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Mi responsabilidad bajo estas normas, se describen más detalladamente en la sección “Responsabilidades del Auditor para la Auditoría de los estados financieros” del presente informe. Soy un profesional independiente de la Compañía que informo de acuerdo con el Código de Ética aplicables para nuestra auditoria de los estados financieros en Ecuador y he cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos. Considero que la evidencia de auditoria que he obtenido es suficiente y apropiada para proveer una base para mi opinión sin salvedades.

Responsabilidades de la Administración sobre los estados financieros

1. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para PYMES y de control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estos estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.
2. En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar y revelar los asuntos relacionados con la capacidad de la compañía para

continuar como una empresa en marcha, a menos que la administración intente liquidar la Compañía o cesar las operaciones.

3. Los miembros de la Junta General de Accionistas, son responsables de supervisar el proceso de generación de la información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros.

4. Mis objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto estén libres de errores significativos, ya sea por fraude o error y emitir un informe de auditoría que incluya mi opinión. Un aseguramiento razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA'S) siempre detecte un error significativo cuando este exista. Los errores significativos pueden surgir de fraude o error y se consideran significativos, siempre y cuando de manera individual o en conjunto, éstos pudiesen influir en las decisiones económicas a ser tomadas por los usuarios basados en dichos estados financieros.
5. Concluyo sobre lo apropiado de utilizar por parte de la Administración, la base contable de negocio en marcha basándose en la evidencia de auditoría obtenida. Mis conclusiones se basan en las evidencias obtenidas hasta la fecha de mi informe. Sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden causar que la compañía no continúe como negocio en marcha.

Restricción de uso y distribución

6. Este informe se emite únicamente para información y uso de la Administración de la Compañía y de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador y no debe utilizarse para ningún otro propósito.

Marzo 10, 2019
Quito, Ecuador

Eduardo Ávila Falconi
RNAE No. 286

"MENDOGAS, S.A."
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresados en U.S. dólares)

	Notas	2019	2018
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes de efectivo	(1)	80.119	225.110
Inversiones	(2)	58.060	55.000
Cuentas por cobrar comerciales	(3)	72.879	187.630
Cuentas por cobrar relacionada	(4)	69.441	72.273
Cuentas por cobrar a empleados	(5)	8.900	-
Inventarios	(6)	1.863.793	1.375.311
Anticipos a proveedores y otras cuentas por cobrar	(7)	36.970	4.237
Activo por impuestos corrientes	(8)	102.696	187.628
Otros activos corrientes	(9)	53.120	50.000
Total activos corrientes		2.345.978	2.157.189
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad planta y equipos	(10)	2.642.902	2.713.280
Activo Intangibles	(11)	6.168	-
Activos diferidos	(12)	131.292	147.123
Total activos no corrientes		2.780.362	2.860.403
TOTAL ACTIVOS		5.126.340	5.017.592
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
Obligaciones bancarias por pagar	(13)	(238.790)	(333.341)
Cuentas por pagar comerciales	(14)	(279.705)	(252.598)
Cuentas por pagar relacionadas	(4)	(72.279)	-
Pasivo impuestos corrientes	(15)	(80.753)	(64.279)
Obligaciones laborales y beneficios sociales	(16)	(61.033)	(307.081)
Total pasivos corrientes		(732.560)	(957.299)
PASIVOS NO CORRIENTES			
Obligaciones con accionistas y partes relacionadas	(4)	(684.000)	(660.491)
Obligaciones laborales y beneficios sociales largo plazo	(17)	(47.553)	(42.292)
Total pasivos no corrientes		(731.553)	(702.783)
TOTAL PASIVOS		(1.464.113)	(1.660.082)
PATRIMONIO			
Capital Social	(18)	(400.000)	(400.000)
Reserva Legal		(200.000)	(200.000)
Resultados Acumulados Ejercicios Anteriores		(1.387.504)	(634.710)
Aporte accionistas para futuras capitalizaciones		(320.000)	(320.000)
Utilidad / (Pérdida) ejercicio		(377.963)	(826.040)
Resultados Adopción NIIF primera vez		(786.692)	(786.692)
Otras Reservas		(190.068)	(190.068)
Total patrimonio		(3.662.227)	(3.357.510)
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		(5.126.340)	(5.017.592)

Fernando

Mario Fernando Mendoza M.

Representante Legal

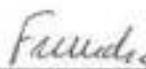
Rodrigo E. Pantoja U.

Rodrigo E. Pantoja U.

Contador General

"MENOGAS, S.A."
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresados en U.S. dólares)

	<u>Notas</u>	2019	2018
<u>INGRESOS Y COSTO DE VENTAS</u>			
Ingreso por venta de GLP	(19)	(4.210.551)	(4.665.073)
Costo de ventas	(20)	3.317.350	3.084.089
UTILIDAD BRUTA		(893.201)	(1.580.984)
Gastos de administración y ventas	(21)	480.792	726.572
UTILIDAD / (PÉRDIDA) OPERACIONAL		<u>(412.409)</u>	<u>(854.412)</u>
<u>OTROS INGRESOS Y GASTOS</u>			
Otros ingresos	(22)	(3.060)	(17)
Otros gastos	(23)	37.506	28.389
UTILIDAD / (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO FISCAL		<u>(377.963)</u>	<u>(826.040)</u>
15% Participación a empleados		-	123.906
Menos gasto por impuesto a la renta corriente		-	97.138
UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL AÑO Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u>(377.963)</u>	<u>(604.996)</u>



Mario Fernando Mendoza M.
Representante Legal



Rodrigo E. Pantoja U.
Contador General

"MENOGAS, S.A."
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

	Capital Suscrito	Aportes Futuras Capitaliz.	Reserva Legal	Reserva Capital	Resultados Acumulados	Aportes Accionistas	Superávit Adop. NIIF	Utilidad del Ejercicio	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2017	400.000	-	22.518	190.068	596.669	-	786.692	388.995	2.384.942
Ajustes	-	-	177.482	-	(206.432)	-	-	-	(28.950)
Apropiación Perdida	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferencia Utilidad años anteriores	-	-	-	-	240.722	-	-	(388.995)	(148.273)
ORI – Otros Resultados Integrales	-	-	-	-	3.751	-	-	-	3.751
Utilidad / (Perdida) del ejercicio fiscal	-	320.000	-	-	-	-	-	-	320.000
Ajustes Adop. NIIF	-	-	-	-	-	-	-	826.040	826.040
Saldos al 31 de diciembre del 2018	400.000	320.000	200.000	190.068	634.710	-	786.692	826.040	3.357.510
Ajustes	-	-	-	-	(73.246)	-	-	-	(73.246)
Apropiación Perdida	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferencia Utilidad años anteriores	-	-	-	-	826.040	-	-	(826.040)	-
ORI – Otros Resultados Integrales	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aporte Futuras Capitalizaciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad / (Perdida) del ejercicio fiscal	-	-	-	-	-	-	-	377.963	377.963
Saldos al 31 de diciembre del 2019	400.000	320.000	200.000	190.068	1.387.504	-	786.692	377.963	3.662.227

Fellu de
 Mario Fernando Mendoza M.

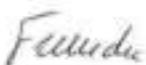
Representante Legal

Rodrigo B. Pantoja U.
 Rodrigo B. Pantoja U.

Contador General

"MENDOGAS, S.A."
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresados en U.S. dólares)

	2.019	2.018
FLUJOS DE CAJA DE (EN) ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Efectivo recibido de clientes	4.331.194	4.567.059
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(4.239.787)	(3.796.814)
Otros ingresos (gastos), netos	(30.783)	(28.389)
Impuestos corrientes	101.406	(84.818)
Efectivo neto de (en) actividades de operación	162.030	657.038
FLUJOS DE CAJA DE (EN) ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Neto por ventas de propiedad, planta y equipo	(162.733)	(1.042.130)
Efectivo neto de (en) actividades de inversión	(162.733)	(1.042.130)
FLUJOS DE CAJA DE (EN) ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Otros resultados del ejercicio	(73.246)	(380.962)
Incremento Préstamos de Terceros	23.609	205.243
Pago de Préstamos	(94.551)	333.341
Disminución Aporte Para Futuras Capitalizaciones	-	320.000
Otros Resultados Integrales (ORI)	-	-
Efectivo neto de (en) actividades de financiamiento	(144.288)	507.632
Incremento (decremento) neto durante el año	(144.991)	122.540
Saldo al inicio del año	225.110	102.570
FIN DEL AÑO	80.119	225.110



Mario Fernando Mendoza M.
Representante Legal



Rodrigo E. Pantoja U.
Contador General

1. IDENTIFICACIÓN DE LA ENTIDAD Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.

- **Nombre de la entidad.**
“MENDOGAS, S.A.”
- **RUC de la entidad.**
0690073706001
- **Domicilio de la entidad.**
Av. Velasco 21-27 Riobamba Parroquia Chimborazo.
- **Forma legal de la entidad.**
Sociedad Anónima
- **País de incorporación de la entidad.**
Ecuador.
- **Descripción de la naturaleza de las operaciones de la entidad.**

MENDOGAS, S.A., es una empresa ecuatoriana constituida en fecha 12 de junio del 1995 ante la Notaria del Doctor Simón Davalos del Cantón Riobamba y certificado por el registro Mercantil el 26 de junio de 1995 bajo el Nro. 157. El 9 de enero de 1.998 ante el Notario Doctor Simón Dávalos Avilés del Cantón Riobamba, se protocoliza un aumento de capital a \$ 12.000 dólares, cambio de denominación, transformación y reforma de estatutos y se procede a la inscripción en el Registro Mercantil bajo el No. 1405 de 5 de marzo de 1.998. El último cambio a sus estatutos sociales se realizó el 14 de abril del 2.005 y que se refiere al aumento del capital social a \$ 400.000, trámite que fue inscrito en el Registro Mercantil bajo el número 2146.

Su objetivo principal es comprar, importar, exportar, almacenar, distribuir, comercializar gas licuado de petróleo G.L.P. y todos los productos derivados del petróleo sean estos, gasolina, diésel, kerosén, diluyentes, lubricantes, asfaltos y cualquier otro producto del mismo origen hidrocarburiífero destinado al consumo doméstico, comercial e industrial dentro y fuera del País así como importar, distribuir, fabricar, reparar todos los productos, mercaderías o equipos que tengan relación con la utilización de los productos del petróleo con el fin de proporcionar a nivel nacional los servicios que la demanda de los productos hidrocarburiíferos requieran, sujetándose en todo momento a las regulaciones sobre el manejo y uso de los productos del petróleo determinado por las Leyes y reglamentos vigentes.

La Representación Legal de la compañía está a cargo del Sr. señor Mario Fernando Mendoza Moran, el capital social es de US\$ 400.000 y se descompone:

<u>Accionista</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>Capital Suscrito</u>	<u>Capital Pagado</u>	<u>Valor de cada particip.</u>	<u>Número de Particip.</u>	<u>% Porcentaje</u>
Mendoza Moran Graciela Yolanda	Ecuatoriana	100,000	100,000	1	100,000	25%
Mendoza Moran Luis Gustavo	Ecuatoriana	100,000	100,000	1	100,000	25%
Mendoza Moran Mario Fernando	Ecuatoriana	100,000	100,000	1	100,000	25%
Mendoza Moran Douglas Ernesto	Ecuatoriana	100,000	100,000	1	100,000	25%
		400,000	400,000	1	400,000	100%

2. **IMPORTANCIA RELATIVA.**

La Compañía ha tomado en consideración circunstancias específicas que bajo su criterio cumplen sus propias consideraciones de importancia relativa, con el fin de asegurar que los estados financieros, políticas contables y notas, reflejan la preparación y revelación de todos los hechos y circunstancias relevantes.

3. **ESTRUCTURA DE LAS NOTAS.**

Las notas a los estados financieros se encuentran presentadas de manera sistemática en función a su comprensibilidad y comparabilidad de acuerdo con lo establecido a la Norma Internacional de Contabilidad Nro. 1. cada partida significativa del Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos del Efectivo se encuentran referenciadas a su nota. Cuando sea necesario una comprensión adicional a la situación financiera de la Compañía, se presentarán partidas adicionales, encabezados y subtotales en los estados financieros.

4. **POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.**

4.1. Declaración de cumplimiento con NIIF - Los Estados Financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para PYMES, emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board - IASB) y sus interpretaciones, en sus últimas versiones disponibles en español al 31 de diciembre de 2015, fecha de cierre de los Estados Financieros, conforme la instrucción general impartida por la Superintendencia de Compañías a través de su página web.

4.2. Moneda funcional - La moneda funcional de la Compañía y sus subsidiarias es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

4.3. Bases de preparación - Los Estados Financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por ciertas propiedades e instrumentos financieros que son medidos a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables

incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los activos.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros.

4.4 Efectivo y equivalentes de efectivo - Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

4.5 Activos financieros - La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (préstamos y cuentas por cobrar). 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, con activos corrientes, aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera.

4.5.1. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

4.5.2. Baja de un activo financiero - La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que cobrar.

4.6. Propiedades Planta y equipo

4.6.1. Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de Planta y Equipo se miden inicialmente por su costo. El costo de Planta y Equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

4.6.2. Medición posterior al reconocimiento: Después del reconocimiento inicial, la Planta y Equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

4.6.3. Método de depreciación y vidas útiles - El costo de Planta y Equipo se deprecia de acuerdo con 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.

A continuación, se presentan las principales partidas de Propiedad y Equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	20
Muebles y enseres	10
Vehículos	5
Equipos de Computación	3

4.6.4. Retiro o venta de Planta y Equipo - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados. En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

4.6.5 Impuestos - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido

Impuestos corrientes - Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

4.7 Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía - Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual. Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

4.7.1 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar - Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

4.7.2 Baja de un pasivo financiero - La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones.

4.8 Provisiones - Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

4.9 **Beneficios a empleados**

Beneficios definidos - Jubilación patronal - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

4.9.1 **Participación a trabajadores** - La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

4.10 **Reconocimiento de ingresos** - Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Los ingresos por venta de bienes o prestación de servicios se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes o ha prestado los servicios efectivamente; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

4.11 **Gastos de Administración y Ventas** - Se registran al costo histórico. Los gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

4.12 **Normas nuevas y revisadas emitidas, pero aún no efectivas** - La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e

Interpretaciones del Comité (CINIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas, pero aún no son efectivas:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir de períodos que inicien en o después de</u>
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2018
NIIF 15	Ingresos procedentes de contratos con clientes (y respectivas aclaraciones)	Enero 1, 2018
NIIF 16	Arrendamientos	Enero 1, 2019
Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2014 – 2016	Enmiendas a la NIIF 1 y NIC 28	Enero 1, 2018
CINIIF 23	La Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias	Enero 1, 2019
Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2015 – 2017	Enmiendas a la NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23.	Enero 1, 2019

1. ESTIMACIONES Y PROVISIONES CONTABLES SIGNIFICATIVAS

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. 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.

A continuación, se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

- 1.1 **Provisiones para obligaciones por beneficios definidos** - El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios a definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluye una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.
- 1.2 **Estimación de vidas útiles de Propiedad Plantas y Equipos** - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo con lo mencionado en la Nota 2.7.2.

2 POLITICA DE GESTION DE RIESGOS.

La Administración de la Compañía es la responsable de establecer, desarrollar y dar seguimiento a las políticas de gestión de riesgos con el objetivo de identificar, analizar, controlar y monitorear los riesgos enfrentados por la Compañía. La Compañía revisa regularmente las políticas y sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades, logrando la obtención de un ambiente de control disciplinado y constructivo, en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

Riesgo de liquidez.

Es el riesgo de que la Compañía no pueda cumplir con sus obligaciones financieras en la medida en que vencen. El enfoque de la Compañía para administrar este riesgo es asegurarse de contar con la liquidez suficiente para solventar los gastos operacionales y cumplir con el pago de sus obligaciones financieras cuando vencen, sin ocurrir en pérdidas o arriesgar su reputación. Para ello gestiona los flujos de caja de corto y largo plazo.

1. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

		En US\$ dólares	
<u>Detalle</u>		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja	(1)	29.940	1.559
Caja Chica	(2)	4.712	6.253
Bancos Nacionales	(3)	<u>45.467</u>	<u>217.299</u>
Saldo al 31 de diciembre		80.119	225.110

- (1) Corresponde a la caja general de la empresa, utilizada para registrar la entrada de dinero por las ventas generadas diariamente.
- (2) Corresponde al efectivo utilizado por la empresa, para realizar pagos menores.
- (3) Corresponden a efectivo depositado en US\$ dólares en cuentas corrientes de bancos locales productor por la recuperación por las ventas relacionadas con el objeto de la empresa.

2. INVERSIÓN

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

		En US\$ dólares	
<u>Detalle</u>		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Inversiones	(1)	<u>58.060</u>	<u>55.000</u>
Saldo al 31 de diciembre		58.060	55.000

- (1) Corresponde a una póliza de acumulación nominativa Nro. 001-802100, adquirida el 27 de diciembre del 2019 por el banco de Guayaquil, con una tasa de interés de 5,6%, y su fecha de vencimiento es el 15 de enero del 2021.

3. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

2.1 Cuentas por cobrar comerciales

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

		En US\$ dólares	
<u>Detalle</u>		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por cobrar comerciales	(1)	<u>72.879</u>	<u>187.630</u>
Saldo al 31 de diciembre		72.879	187.630

- (1) Corresponden a cuentas por cobrar a “EP Petroecuador” por el servicio de distribución y comercialización del GLP de los meses de noviembre y diciembre y por el mantenimiento de cilindros del mes de diciembre del año 2019. La empresa adquiere el GLP de “EP Petroecuador”, a su vez factura a esta por el servicio de comercialización, por consiguiente estas cuentas por cobrar son cruzadas con las cuentas por pagar a “EP Petroecuador”, y por lo general siempre queda una diferencia a favor de la empresa, la cual es depositada por “EP Petroecuador”.

Provisión cuentas incobrables

La empresa no registra provisión de cuentas incobrables, en virtud de que sus clientes cancelan de contado, excepto por “EP Petroecuador” con el que se efectúa una compensación mensual de cuentas por cobrar y por pagar; ya que este suministra el GLP y la empresa le factura el servicio de distribución y comercialización. La antigüedad de la cartera no supera los 60 días.

No existe concentración de riesgo de crédito con respecto a cuentas por cobrar comerciales debido a la naturaleza de alta rotación de su cartera. En consecuencia, no se requieren provisiones en exceso a la provisión para cuentas de dudosa recuperación.

4. TRANSACCIONES Y SALDOS CON RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía realizó las siguientes transacciones significativas con partes relacionadas, en el curso normal de sus operaciones originado los siguientes saldos por cobrar y por pagar:

Detalle	En US\$ dólares			
	<u>Corrientes</u>		<u>No Corrientes</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
CUENTAS POR COBRAR				
<i><u>Relacionadas</u></i>				
Metrangas, S.A.	(a) 69.441	69.441	-	-
Otras cuentas por cobrar relacionados	-	2.832		
Saldo al 31 de diciembre	69.441	72.273	-	-

- (a) Corresponde a cuenta por cobrar a la empresa relacionada “Metrangas, S.A.” por la venta de un vehículo en fecha 30/06/2016 Trailer Mercedes Benz Matricula HAA1636 por un valor total de \$118.947.

Los saldos contables de las cuentas y préstamos por pagar al accionista y a partes relacionadas, son como sigue:

Detalle	Corrientes		No Corrientes	
	2019	2018	2019	2018
CUENTAS POR PAGAR				
Mendoza Moran Graciela Yolanda	15.976	-	(289.000)	(247.845)
Mendoza Moran Luis Gustavo	15.270	-	(122.000)	(88.237)
Mendoza Moran Mario Fernando	31.474	-	(139.000)	(195.430)
Mendoza Moran Douglas Ernesto	<u>9.559</u>	<u>-</u>	<u>(134.000)</u>	<u>(128.979)</u>
Saldo al 31 de diciembre (b)	72.279	-	(684.000)	(660.491)

(b) Los pasivos no corrientes corresponden a saldos provenientes del año 2015, como aportes para futuras capitalizaciones que habían realizado los accionistas, fueron reclasificados a una cuenta por pagar a los accionistas por solicitud de la superintendencia de compañías durante una revisión, en la cual determino que el aporte tenía antigüedad considerable y no se había capitalizado. Por otro lado existen préstamos otorgados por los accionistas para la compra de un Carrusel adquirido en noviembre del 2018.

En los pasivos corrientes se registran en el año 2019 pagos menores realizados por los accionistas que son cancelado conforme se vallan registrando en contabilidad. La administración ha efectuado diferentes pagos de los accionistas a los fines de rebajar esta cuenta por pagar.

5. CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS

Un resumen de la cuentas por cobrar a empleados:

Detalle	En US\$ dólares	
	2019	2018
Cuentas por cobrar empleados (1)	<u>8.900</u>	<u>-</u>
Saldo al 31 de diciembre	8.900	-

(1) Corresponde a préstamo otorgados a los siguientes empleados; Pilco Tiuquinga José \$500, Velastegui Mendoza Elsa \$8.400.

6. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios es como sigue:

Detalle	En US\$ dólares	
	2019	2018
GLP Domestico 15Kg (1)	20.150	26.198
GLP Industrial 45Kg (1)	12.977	20.446
Cilindro 15Kg Domestico (2)	1.745.508	1.173.608
Cilindro 45Kg Industrial	11.975	11.975
Consumibles (3)	<u>73.183</u>	<u>143.084</u>
Saldo al 31 de diciembre	1.863.793	1.375.311

- (1) Corresponde a GLP que adquiere la empresa para proceso de envasado, distribución y comercialización.
- (2) Corresponden a cilindros mantenidos en el inventario, para el envasado del GLP.
- (3) Corresponde al inventario de consumibles requeridos por la empresa para mantenimiento y reparación de vehículos de carga, así como los equipos mantenidos en la planta de envasado.

7. ANTICIPOS A PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

<u>Detalle</u>		En US\$ dólares	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Anticipos de Sueldos	(1)	-	1.200
Anticipos Proveedores	(2)	<u>36.970</u>	<u>3.037</u>
Saldo al 31 de diciembre		36.970	4.237

- (1) Corresponden a anticipo otorgado a proveedor de cilindros y válvulas, a la fecha de nuestra revisión no se había cerrado los anticipos.

8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

<u>Detalle</u>		En US\$ dólares	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
IVA En Compras	(1)	19.205	62.151
Crédito Tributario IVA	(2)	32.136	41.245
Crédito Tributario ISD	(3)	5.124	23.813
Crédito Tributario Impuesto Renta	(4)	46.231	58.484
Anticipo Impuesto a la Renta		<u>-</u>	<u>1.936</u>
Saldo al 31 de diciembre		102.696	187.628

- (1) Corresponde al IVA generado por las compras del mes de diciembre 2019, a la fecha de auditoria no ha sido compensado.
- (2) Corresponde a retenciones de IVA realizada por los clientes para ser compensados en función de la determinación del impuesto del mes diciembre 2019 que se liquidarán al siguiente mes.

- (3) Corresponde a impuestos a las salidas de divisas generada por la compras de unos repuestos para el mantenimiento del Carrusel.
- (4) Corresponde a retenciones de Impuesto a la Renta realizados por los clientes en el año 2019, para ser compensados en la declaración anual del Impuesto a la Renta.

9. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

<u>Detalle</u>		En US\$ dólares	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Garantía Bancaria	(1)	50.000	50.000
Garantía combustible	(2)	<u>3.120</u>	<u>-</u>
Saldo al 31 de diciembre		53.120	50.000

- (1) Corresponde a garantía bancaria emitida por el Banco Pichincha y actualizada el 27 de diciembre de 2019 a favor de “EP Petroecuador” con vencimiento 08 de enero de 2021, para garantizar la recaudación y deposito en la cuenta de “EP Petroecuador” de los valores producto de la venta del GLP, adquirida como requisito para la distribución del mismo exigido por “EP Petroecuador”.
- (2) Corresponde a garantía entregada a “Tejabcomgas CIA LTDA” para contratar la provisión de combustible para los cabezales que transportan gas licuado de petróleo (GLP) a granel desde la ciudad de Guayaquil hasta la planta de Envasado de Chanchahuan, este convenio se encuentra estipulado en contrato firmado por Ximeria Tejano Contratista y el Ing. Fernando Mendoza, con fecha 14 de agosto del 2019.

10. PLANTA Y EQUIPO.

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

<u>Detalle</u>		En US\$ dólares	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Costo Histórico</u>			
Terrenos	(1)	571.748	571.748
Edificio	(2)	728.684	610.964
Vehículos	(3)	927.192	927.192
Tanques y Autotanques	(4)	308.865	303.865
Equipos de Gas	(5)	687.341	641.610
Equipos Eléctricos	(5)	38.496	38.496
Equipos de Mantenimiento	(5)	222.153	222.153
Equipos de Informática	(5)	10.272	8.860
Equipos de Oficina	(5)	-	526
Muebles y Enseres	(5)	<u>14.604</u>	<u>14.604</u>
Costo Histórico al 31 de diciembre		3.509.354	3.340.018

Depreciación Acumulada

Depreciación Acumulada Obras Civiles	(130.092)	(111.375)
Depreciación Acumulada Vehículos	(388.744)	(284.540)
Depreciación Acumulada Tanques	(116.961)	(77.072)
Depreciación Acumulada Equipo Gas	(130.202)	(74.433)
Depreciación Acumulada Equipo Eléctrico	(22.786)	(20.864)
Depreciación Acumulada Equipo Mantenimiento	(61.786)	(44.433)
Depreciación Acumulada Eq. Inform.	(9.058)	(8.425)
Depreciación Acumulada sistema	(925)	-
Depreciación Acumulada Muebles	<u>(5.899)</u>	<u>(5.596)</u>
Depreciación Acumulada al 31 de diciembre	(866.452)	(626.738)
Propiedades y Equipos, neto al 31 de diciembre	2.642.902	2.713.280

- (1) Corresponde a un terreno de 40,000 mts², adquirido por la compañía, según escritura Nro. 4067 de fecha 25 de julio de 1996, ante la Notaria Pública del Cantón Riobamba Simón Davalos Avilés.
- (2) Corresponde a la planta construida en terreno en donde se lleva a cabo el proceso de envasado del GLP.
- (3) Corresponde los vehículos y tanques propiedad de la empresa utilizado para el proceso de distribución del GLP.
- (4) Corresponden a equipos mantenidos en la planta utilizados para el resguardo y proceso de envasado del GLP.
- (5) Los activos correspondientes a estos rubros son utilizados para el proceso operativo de la empresa.

En estos rubros existe ajuste por revalorización de activos, la cual debe tomarse en cuenta para el cálculo de la depreciación, clasificando en gastos deducibles o no deducibles en la declaración del impuesto a la renta (Formato 101).

Los movimientos de Propiedad y Equipo fueron como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>2019</u>
Saldo neto al 01 de enero	2.713.280
Adquisiciones	(6) 164.862
Bajas y/o retiros	0
Ajustes / Reclasificaciones en Costo Histórico	4.474
Gasto depreciación del ejercicio	-239.714
Ajuste en Depreciación Acumulada	<u>0</u>
Saldo neto al 31 de diciembre 2019	2.642.902

- (6) Corresponde a adquisiciones de Activos Fijos efectuadas durante el 2019.

11. ACTIVOS INTANGIBLES

Un detalle es como sigue:

		En US\$ dólares	
<u>Detalle</u>		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Licencia Software	(1)	<u>6.168</u>	<u>-</u>
Saldo al 31 de diciembre		6.168	-

(1) Corresponde a compra licencia de software del sistema contable Fenix.

12. ACTIVOS DIFERIDOS

Un detalle es como sigue:

		En US\$ dólares	
<u>Detalle</u>		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Pólizas Seguros	(1)	<u>131.292</u>	<u>147.123</u>
Saldo al 31 de diciembre		131.292	147.123

(1) Corresponde a pólizas de seguros contratadas por la empresa.

13. OBLIGACIONES BANCARIAS

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

		En US\$ dólares	
<u>Detalle</u>		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Obligaciones bancarias por pagar	(1)	<u>(238.790)</u>	<u>(333.341)</u>
Saldo al 31 de diciembre		(238.790)	(333.341)

(1) Corresponde a financiamiento otorgado por el Banco Guayaquil para la compra de 2 vehículos uso de la empresa.

14. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

		En US\$ dólares	
<u>Detalle</u>		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por Pagar comerciales	(1)	(279.705)	(252.598)
Saldo al 31 de diciembre		(279.705)	(252.598)

(2) Corresponde a cuentas por pagar a proveedores nacionales, registrados a valor razonable. El período promedio de crédito otorgado por proveedores nacionales oscila entre 1 y 30 días. Al 31 de diciembre del 2019, los principales proveedores locales son las Compañías “Arias Salazar Pedro” (36%), “Zurich Seguros Ecuador” (23%), dichos saldos presentan una antigüedad inferior a 360 días, a diferencia de “Serpetro CIA LTDA” (20%) que supera los 360 días.

La Compañía mantiene políticas de gestión de riesgos financieros para asegurar que todas sus cuentas por pagar son pagadas dentro de sus tiempos de vencimiento.

15. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

		En US\$ dólares	
<u>Detalle</u>		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la Renta por Pagar	(1)	(36.316)	-
Iva en Ventas	(2)	(33.074)	(45.464)
Retenciones de IVA	(3)	(1.352)	(11.500)
Retenciones de IR	(3)	(1.171)	(6.629)
SRI por Pagar	(4)	(8.840)	(700)
Saldo al 31 de diciembre		(80.753)	(64.293)

- (1) Corresponden a Impuestos por pagar de sustitutivas realizadas en el Formato 101 en los ejercicios 2018 y 2019.
- (2) Corresponde al IVA generado por las ventas del mes de diciembre del año 2019, a la fecha de auditoria no ha sido compensado.
- (3) Corresponden a retenciones en la fuente del IVA (Impuesto al Valor Agregado) y del Impuesto a la Renta, que la compañía en su calidad de agente de retención realiza a sus proveedores y que los paga al Servicio de Rentas Internas (SRI), en el siguiente mes de acuerdo al noveno dígito del RUC.
- (4) Corresponde a impuestos por pagar al SRI correspondientes al mes de noviembre 2019. Esta cancelado el 4 de enero del 2.020.

16. OBLIGACIONES LABORABLES Y BENEFICIOS SOCIALES.

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

<u>Detalle</u>		En US\$ dólares	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Décimo tercer sueldo	(1)	(2.402)	(1.647)
Décimo cuarto sueldo	(1)	(5.779)	(5.938)
Vacaciones	(2)	(27.695)	(23.812)
Participación trabajadores por pagar		-	(251.745)
aportes IESS	(3)	(4.709)	(3.716)
fondos de reserva	(3)	(469)	(500)
Prestamos	(3)	(1.089)	(1.001)
Otras cuentas por pagar IESS	(3)	(39)	(38)
Sueldos	(1)	<u>(18.852)</u>	<u>(18.684)</u>
Saldo al 31 de diciembre		(61.033)	(307.081)

- (1) Corresponde principalmente a la provisión por beneficios sociales: décimo cuarto sueldo, décimo tercer sueldo y sueldos por pagar.
- (2) Corresponde a pasivo por vacaciones no disfrutas por el personal del 2018 y años anteriores.
- (3) Corresponde a provisiones por pagar al “Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social” (IESS), de Aportes Patronal y Personal y Préstamos Quirografarios.

17. BENEFICIOS A EMPLEADOS A LARGO PLAZO

Un resumen de las obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

<u>Detalle</u>		En US\$ dólares	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Jubilación Patronal		(34.501)	(31.823)
Desahucio		<u>(13.052)</u>	<u>(10.468)</u>
Saldo al 31 de diciembre	(1)	(47.553)	(42.292)

- (1) Corresponde a los resultado que arroja el calcula actuarial, el mismo fue actualizado en el año 2019.

	Jubilación Patronal	En US\$ dólares Bonificación por Desahucio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2018	(31.823)	(10.469)	(42.292)
Costo neto del periodo	(2.678)	(2.583)	(5.261)
Saldo al 31 de diciembre del 2019	(34.501)	(13.052)	(47.553)

	Jubilación Patronal	En US\$ dólares Bonificación por Desahucio	Total
Obligación por Beneficios Definidos al inicio del año 2019	(31.823)	(10.469)	(42.292)
Costo Laboral por servicios actuales, Ene 2019/Dic 2019	(7.772)	(649)	(8.422)
Costo financiero, Ene 2019/Dic 2019	(1.742)	(750)	(2.492)
Pérdida (ganancia) reconocida en el ORI	6.574	(1.183)	5.391
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	263	-	263
Saldo al 31 de diciembre del 2019	(34.501)	(13.052)	(47.553)

Jubilación Patronal

De acuerdo con disposiciones del Código del trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren presentado sus servicios en forma interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Desahucio

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2019 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondientes, con base en el enfoque de la banda de fluctuación.

Las hipótesis actuariales significativas utilizadas para la determinación de las obligaciones por beneficios definidos son la tasa de descuento, incremento salarial esperado y la mortalidad. El análisis de sensibilidad detallado a continuación se ha desarrollado en base a los cambios razonablemente posibles que se produzcan al final del período de referencia de los respectivos supuestos.

Cada año se realiza un estudio de comparación entre Activos y Pasivos en el que se analizan las consecuencias de las políticas de inversión estratégica en términos de perfiles y de riesgo-rendimiento (las políticas de inversión y contribución se integran dentro de este estudio).

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	Al 31 de diciembre	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Tasa de descuento	8,21%	8,26%
Tasa de incremento salarial	3,00%	2,50%
Tasa de incremento de pensiones	1,50%	0,00%
Tasa de rotación (promedio)	11,80%	17,26%

El análisis de sensibilidad presentado anteriormente puede no ser representativo de la variación real en la obligación por beneficios definidos, ya que es poco probable que el cambio en las hipótesis se produzca en forma aislada unos de otros (algunos de los supuestos pueden ser correlacionados).

Es importante mencionar, que en el análisis de sensibilidad desarrollado, el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos se calculó utilizando el método de crédito unitario proyectado, que es el mismo que el aplicado en el cálculo de la obligación por beneficios definidos reconocido en el estado de situación financiera. Si hubo cambios en los métodos e hipótesis utilizados al elaborar el análisis de sensibilidad respecto a años anteriores.

18. PATRIMONIO

18.1 Capital

Al 31 de diciembre de 2019, el capital social es de US\$ 400.000,00 y está conformado de la siguiente manera:

En US\$ dólares

MENDOGAS, S.A."
Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2019
(Expresado en dólares)

<u>Socio</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>Capital Suscrito</u>	<u>Capital Pagado</u>	<u>Valor de cada particip.</u>	<u>Número de Particip.</u>	<u>% Porcentaje</u>
Mendoza Moran Graciela Yolanda	Ecuatoriana	100,000	100,000	1	100,000	25%
Mendoza Moran Luis Gustavo	Ecuatoriana	100,000	100,000	1	100,000	25%
Mendoza Moran Mario Fernando	Ecuatoriana	100,000	100,000	1	100,000	25%
Mendoza Moran Douglas Ernesto	Ecuatoriana	100,000	100,000	1	100,000	25%
		400,000	400,000	1	400,000	100%

18.2 Resultado del ejercicio

Es el resultante de restar y sumar de los ingresos operaciones, los gastos y costos de operación, gastos administrativos, ventas y financieros y más ingresos no operacionales y menos gastos no operacionales. Es la utilidad que efectivamente se distribuye a los accionistas deducidos los ingresos y la reserva legal.

18.3 Resultados Acumulados del Ejercicio Anterior

Corresponde a las subcuentas que representan utilidades no distribuidas y pérdidas acumuladas sobre las que los socios o no decido asignación o pagos de dividendos.

19. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Un resumen es como sigue:

<u>Detalle</u>	En US\$ dólares	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
GLP doméstico en cilindros 15kg	(1.694.635)	(1.670.580)
GLP industrial en cilindros 15kg	(4.490)	(5.568)
GLP industrial en cilindros 45kg	(2.980)	(3.441)
Servicios de comercialización	(2.178.662)	(2.209.324)
Servicio de comercial	(410)	0
Cilindros 15 kg.	<u>(329.375)</u>	<u>(776.160)</u>
Saldo al 31 de diciembre (1)	(4.210.551)	(4.665.073)

(1) Se registran las ventas de GLP y el servicio de distribución, las mayores ventas son realizadas a clientes nacionales.

20. COSTO DE VENTA Y COSTOS OPERATIVOS

Un resumen es como sigue:

	En US\$ dólares	
<u>Detalle</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Costo de Ventas GLP Domestico	1.694.647	1.670.577
Costo de Ventas GLP Industrial	7.469	9.009
Costo de Venta al 31 de diciembre	1.702.116	1.679.586
<u>Costo Operativo</u>		
Mantenimiento y Reparaciones	287.666	347.106
Margen de Distribución	348.625	276.811
Arrendamientos	130.000	112.500
Gastos de Personal	206.317	206.735
Gastos de viajes, Movilización, fletes	103.160	91.148
Depreciación Activos	237.853	126.030
Seguros	118.044	103.075
Sistema de Envasado	43.461	71.289
Costos por Excedente GLP	-	6.466
Impuestos y Contribuciones	-	2.297
Servicios Básicos	25.771	22.543
Consumibles	114.337	38.502
Costo Operativo al 31 de diciembre	1.615.234	1.404.503
Costo al 31 de diciembre	3.317.350	3.084.089

(1) Corresponde al Costo de Venta de GLP Doméstico e Industrial.

21. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Un resumen es como sigue:

	En US\$ dólares	
<u>Detalle</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Gastos de Administración</u>		
Gastos de Personal	192.029	145.768
Gastos de viajes, Movilización, fletes	15.827	17.238
Arrendamientos	9.600	9.600
Servicios Básicos	1.311	2.264
Seguros	3.010	5.803
Suministros y Materiales	131.228	351.852
Impuestos y Contribuciones	62.725	66.116
Depreciación Activos	1.862	13.318
Mantenimiento y Reparaciones	11.745	27.686
Publicidad y propaganda	579	281
Honorarios profesionales	37.833	39.566
Cuentas Incobrables	-	-
Otros	13.043	47.080
Saldo al 31 de diciembre	480.792	726.572

(1) Corresponde a los gastos generados por la operatividad de la empresa.

22. OTROS INGRESOS Y GASTOS.

Un resumen es como sigue:

		En US\$ dólares	
<u>Detalle</u>		<u>2019</u>	<u>2018</u>
<i>Otros Ingresos</i>			
Otros Ingresos		-	17
Intereses ganados	(1)	<u>3.060</u>	<u>-</u>
Saldo al 31 de diciembre		3.060	-
<i>Otros Gastos</i>			
Gastos de intereses	(2)	30.783	15.371
Multas		6.723	9.370
Otros Gastos		<u>-</u>	<u>3.649</u>
Saldo al 31 de diciembre		37.506	28.389

(1) Corresponde a intereses ganados por la póliza del Banco Guayaquil.

(2) Corresponde principalmente a los intereses generados por el prestamos bancario otorgado por el Banco de Guayaquil, de igual manera incluye las comisiones bancarias.

23. SANCIONES.

De la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus directores o administradores, por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019.

De otras autoridades administrativas.

Durante el 2019, fueron impuestas multas y cálculo de intereses de mora por parte de ciertos organismos, como lo es el Servicio de Rentas Internas (SRI), estas sanciones se detallan en la **Nota 15**.

24. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2019 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (Marzo 10, 2020), no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.