

Dirección Milagro: Ciudadela la Pradera, Sexto Grupo
Calles 22 ava y Alfredo Sanchez Baron.
Mail: johnbarreno@hotmail.com
Teléfono: (593) 42977260
Celular: 0959136018
Milagro-Ecuador
Dirección Guayaquil: Avda. J. Orrantía 124 y Av.
Leopoldo Benitez, Edificio Trade Building Torre A
piso 6, oficina L-609
Teléfono: 0992104831

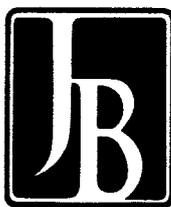
Ing. John Javier Barreno Arreaga

Auditor Externo Independiente

DIESEL INDUSTRIAL S.A.
ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

CONTENIDO DE ESTE INFORME

<u>No.</u>	<u>ÍNDICE</u>	<u>Página</u>
1.-	Dictamen de los auditores independientes	2 - 4
2.-	Estado de situación financiera	5 - 6
3.-	Estado de resultado integral	7
4.-	Estado de cambios en el patrimonio de los Accionistas	8
5.-	Estado de flujos de efectivo	9
6.-	Constitución, objeto y entorno económico de la compañía	10
7.-	Bases de presentación de los estados financieros	12
8.-	Resumen de los principios de contabilidad más importantes	13
9.-	Administración del riesgo financiero	16
10.-	Caja bancos	18
11.-	Cuentas y documentos por cobrar	18
12.-	Impuestos corrientes	19
13.-	Inventarios	19
14.-	Gastos pagados anticipados	20
15.-	Propiedades y equipos	20
16.-	Obligaciones bancarias	21
17.-	Cuentas y documentos por pagar	21
18.-	Impuestos corrientes por pagar	22
19.-	Cuentas por pagar compañías relacionadas	22
20.-	Pasivos acumulados	22
21.-	Pasivo a largo plazo	22
22.-	Capital Social	23
23.-	Reserva legal	23
24.-	Ingresos	23
25.-	Costo de ventas y gastos	23
26.-	Impuesto a la renta e impuesto diferido	24
27.-	Jubilación patronal y desahucio	25
28.-	Extracto de la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria	25
29.-	Tabla actualizada de contribuciones societarias	30
30.-	Eventos subsecuentes	31



Dirección Milagro: Ciudadela la Pradera, Sexto Grupo
Calles 22 av y Alfredo Sanchez Baron.
Mail. johnbarreno@hotmail.com
Teléfono: (593) 42977260
Celular: 0959136018
Milagro-Ecuador
Dirección Guayaquil: Avda. J. Orrantía 124 y Av.
Leopoldo Benitez, Edificio Trade Building Torre A
piso 6, oficina L-609
Teléfono: 0992104831

Ing. John Javier Barreno Arreaga

Auditor Externo Independiente

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de:
DIESEL INDUSTRIAL S.A.
Machala, Ecuador

Opinión.

1. Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de **Diesel Industrial S.A.**, que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2019, y los correspondientes Estados: de Resultado Integral, de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas y de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de políticas contables significativas y otras notas aclaratorias (Expresados en US\$ Dólares). El Estado de Situación Financiera, el de Resultado Integral y las notas más importantes al 31 de diciembre de 2018 se incluyen con fines comparativos, estos fueron auditados por otros auditores, cuyo informe sin salvedades posee fecha 25 de marzo del 2019.
2. En nuestra opinión los estados financieros adjuntos expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de **Diesel Industrial S.A.** al 31 de diciembre del 2019, así como de los resultados de sus operaciones y de los flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Base de la opinión.

3. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades con relación con esas normas se detallan más adelante en "Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de la Compañía de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética para Contadores Públicos emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA, por sus siglas en inglés), y hemos cumplido nuestras otras responsabilidades éticas de conformidad con estos requerimientos. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido constituye una base suficiente y apropiada para nuestra opinión.

Asuntos clave de auditoría.

4. Asuntos clave de auditoría son aquellos que, a nuestro juicio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del periodo actual. Estos asuntos fueron cubiertos en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión al respecto, sin expresar una opinión por separado sobre los mismos. En resumen se presentan de la siguiente manera:

Asuntos Claves de Auditoría	Procedimiento de auditoría para este asunto
<p>Tal como se menciona en la Nota No. 01 a los Estados Financieros de Entorno Económico, la Administración de la Compañía con fecha 20 de junio del 2019 gestionó ante EP. PETROECUADOR el trámite para la Terminación del Contrato de Distribución de Combustible, esto debido que, las alternativas de negocio aplicadas durante el año 2019 y además del reducido margen de ganancia no resultaba beneficioso para el sostenimiento y continuidad del mismo.</p> <p>Este petitorio no tuvo ninguna respuesta inmediata, ni fue motivo para no continuar con la operación de Distribución, pero la Administración de la Compañía consideró que era necesario comenzar el respectivo proceso de Terminación del contrato con EP PETROECUADOR.</p>	<p>Nuestros procedimientos cubrieron este asunto mediante la aplicación de pruebas sustantivas y de evidencia, revisión y análisis de los documentos puestos a nuestra disposición.</p> <p>Se examinaron y analizaron los contratos de comercialización de EP. PETROECUADOR Y (empresa saliente) y LUTEXSA INDUSTRIAL COMERCIAL CIA. LTDA. (empresa entrante), no se evidenciaron en los referidos contratos, cuestiones de riesgos o similares que pudieran tener efectos significativos en la continuidad y estructura del negocio, finalmente, consideramos la suficiencia de la información revelada en los</p>

<p>La Compañía continuó operando en el mercado con los mismos parámetros de Distribución, finalmente en los primeros días del mes de enero del 2020, se da terminada la relación comercial con la EP PETROECUADOR, y se inicia un nuevo contrato de Distribución de Combustible con la empresa LUTEXSA INDUSTRIAL COMERCIAL CIA. LTDA. en mejores condiciones de rentabilidad, mismo que se venía gestionando en el año 2019 y con fecha 28 de Noviembre de este mismo año se firmó el referido contrato, iniciando su operación comercial en enero del 2020.</p>	<p>estados financieros, la cual se presenta en forma confiable y no muestra en sus cifras distorsión alguna al 31 de diciembre de 2019.</p>
---	---

Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros.

5. La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento del control interno que permita la elaboración de estados financieros libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error.
6. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con el negocio en marcha, a menos que pretenda liquidar la empresa o cesar operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.
7. La Administración es responsable de supervisar el proceso de generación de información financiera de la Compañía.

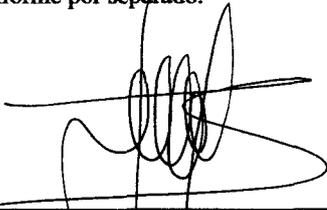
Responsabilidad del Auditor sobre la auditoría de los Estados Financieros.

8. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrecciones materiales, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detectará una incorrección material cuando exista. Una incorrección puede surgir por fraude o error, y se considera material si, de forma individual o conjunta, es razonable esperar que influya en las decisiones económicas de los usuarios sobre los estados financieros.
9. Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos el juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Asimismo:
 - 9.1. Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrecciones materiales en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material por fraude es más alto que para una resultante de error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, tergiversaciones, o la anulación del control interno.
 - 9.2. Obtuvimos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
 - 9.3. Evaluamos la idoneidad de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas realizadas por la Administración.
 - 9.4. Concluimos sobre la idoneidad del uso del supuesto de negocio en marcha y, en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe una incertidumbre significativa relacionada con eventos o condiciones que puedan aportar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre significativa, tenemos la obligación de llamar la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden causar que la Compañía no pueda continuar como un negocio en marcha.

- 9.5. Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan razonablemente las transacciones y eventos subyacentes.
10. Hemos comunicado a la Administración, entre otros asuntos, el alcance previsto, el cronograma y los hallazgos significativos de auditoría, así como las deficiencias significativas de control interno que fueron identificadas durante nuestra auditoría.
11. También le hemos proporcionado a la Administración una declaración sobre el cumplimiento de los requerimientos éticos relevantes en relación con la independencia, y hemos comunicado todas las relaciones y otros asuntos que puedan razonablemente ser considerados para influir en nuestra independencia, y en su caso, las salvaguardas correspondientes.
12. De los asuntos comunicados a la Administración, determinamos aquellos asuntos que eran de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del período actual y, por lo tanto, los asuntos clave de auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría a menos que la ley o el reglamento impida la divulgación pública sobre el asunto o cuando, en circunstancias extremadamente inusuales, determinamos que un asunto no debe ser comunicado en nuestro informe, porque de hacerlo, sería razonable pensar que las consecuencias adversas serían mayores que los beneficios de interés público de dicha comunicación.

Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios.

13. De conformidad con el artículo 102 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, estamos obligados a opinar sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía en su calidad de sujeto pasivo. Nuestra opinión al respecto se emitirá en un informe por separado.



ING. JOHN JAVIER BARRENO ARREAGA
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE
SC-FNAE-1183
3 de marzo de 2020
Guayaquil-Ecuador

DIESEL INDUSTRIAL DISA S.A.

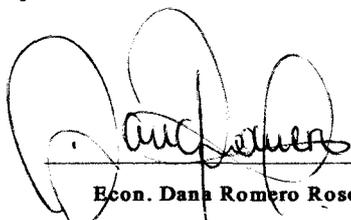
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

Expresado en dólares de Estados Unidos de América

ACTIVOS

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Caja y bancos	5	92,110.27	191,116.56
Cuentas y documentos por cobrar	6	817,109.28	619,794.35
Impuestos corrientes	7	111,401.13	45,755.40
Inventarios	8	52,333.47	79,695.30
Gastos pagados por anticipado	9	11,272.65	15,462.44
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		1,084,226.80	951,824.05
PROPIEDADES Y EQUIPOS:			
	10		
Terrenos		26,563.11	26,563.11
Edificios		121,900.89	121,900.89
Instalaciones		158,316.60	110,637.59
Muebles y enseres		5,376.56	5,376.56
Maquinarias y equipos		185,946.65	192,255.51
Vehículos		250,614.87	374,722.01
Otros activos fijos		6,282.83	6,282.83
Equipos de comunicación		4,723.00	4,723.00
Equipo de computacion y software		12,886.99	12,886.99
Construcciones en curso		-	955.40
		772,611.50	856,303.89
Menos- Depreciación Acumulada		(308,764.15)	(300,325.40)
TOTAL PROPIEDADES Y EQUIPOS		463,847.35	555,978.49
OTROS ACTIVOS		5,718.00	2,995.00
TOTAL ACTIVOS		1,553,792.15	1,510,797.54

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de este estado de situación.


Econ. Dana Romero Rosero
Gerente General


Lcda. Zóila Velasquez Rosero
Contadora General

DIESEL INDUSTRIAL DISA S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

Expresado en dólares de Estados Unidos de América

PASIVOS

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>PASIVOS CORRIENTES:</u>			
Obligaciones bancarias	11	111,493.09	127,754.78
Cuentas y documentos por pagar	12	9,459.61	108,135.54
Impuestos corrientes por pagar	13	865.31	1,784.95
Cuentas por pagar compañías relacionadas	14	132,934.79	75,574.79
Pasivos acumulados	15	9,384.44	47,822.76
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		264,137.24	361,072.82
PASIVO A LARGO PLAZO	16	804,882.39	670,656.26
TOTAL PASIVOS		1,069,019.63	1,031,729.08
<u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:</u>			
Capital social	17	80,000.00	80,000.00
Reserva legal	18	16,421.50	16,421.50
Resultados acumulados		383,364.03	241,129.19
Utilidad (Pérdida) del ejercicio		(3,824.94)	140,634.59
Otros resultados integrales	19	8,811.93	883.18
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		484,772.52	479,068.46
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		1,553,792.15	1,510,797.54

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de este estado de situación.


Econ. Dana Romero Rosero
Gerente General

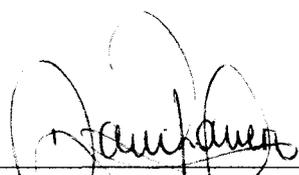

Lcda. Zoila Velásquez Rosero
Contadora General

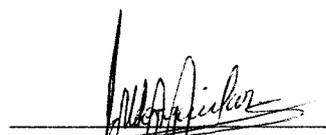
DIESEL INDUSTRIAL DISA S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

Expresado en dólares de Estados Unidos de América

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos	20	13,185,812.48	11,495,768.81
Costo de ventas	21	<u>12,570,314.53</u>	<u>10,568,336.03</u>
Utilidad (Pérdida) bruta		615,497.95	927,432.78
<u>GASTOS DE OPERACIÓN</u>			
Gastos de administración	21	593,508.28	667,220.30
Gastos financieros		<u>26,842.42</u>	<u>23,229.62</u>
		620,350.70	690,449.92
Utilidad (Pérdida) antes del 15% de participación a trabajadores e impuesto a la renta		<u>(4,852.75)</u>	<u>236,982.86</u>
15% Participación a trabajadores	22	-	(35,547.43)
Impuesto a la renta	22	(1,783.19)	(60,800.84)
Impuesto diferido	22	<u>2,811.00</u>	-
Utilidad (Pérdida) del ejercicio		<u>(3,824.94)</u>	<u>140,634.59</u>

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de este estado de resultados.

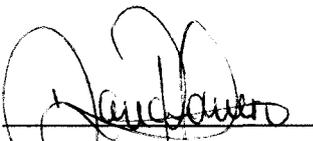

 Econ. Dana Romero Rosero
 Gerente General


 Leda Zeila Velasquez Rosero
 Contadora General

DIESEL INDUSTRIAL DISA S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
 Expresado en dólares de Estados Unidos de América

	<u>RESULTADOS ACUMULADOS</u>				<u>ORI</u>	<u>Total</u>
	<u>Capital Social</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Utilidad/Pérdida del ejercicio</u>	<u>Otros resultados integrales</u>	
SALDO 31-12-2018	80,000.00	16,421.50	241,129.19	140,634.59	883.18	479,068.46
Transferencia de cuentas	-	-	140,634.59	(140,634.59)	-	-
Ganancia/Pérdida actuarial jubilacion patronal y desahucio (Nota No. 23)	-	-	-	-	5,868.00	5,868.00
Ajuste cuentas de patrimonio	-	-	1,600.25	-	2,060.75	3,661.00
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	-	-	-	(3,824.94)	-	(3,824.94)
SALDO 31-12-2019	80,000.00	16,421.50	383,364.03	(3,824.94)	8,811.93	484,772.52

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de este estado.


 Econ. Dana Romero Rosero
 Gerente General


 Lcda. Zoila Velasquez Rosero
 Contadora General

DIESEL INDUSTRIAL DISA S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

Expresado en dólares de Estados Unidos de América

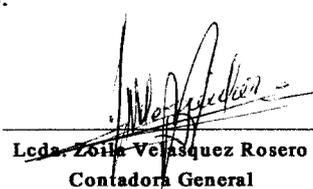
	2019
<u>Flujos de efectivo por las actividades de operación</u>	
Efectivo recibido de clientes	12,972,721.15
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	(13,169,378.56)
Gastos financieros	(26,842.42)
Efectivo neto provisto (utilizados) por las actividades de operación	(223,499.83)
<u>Flujos de efectivo por las actividades de inversión</u>	
Seguros pagados por anticipado	(5,038.01)
Compra de activos fijos tangibles, neto	(64,914.75)
Venta de activos fijos neto	79,257.11
Efectivo neto provisto (utilizado) en las actividades de inversión	9,304.35
<u>Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento</u>	
Obligaciones bancarias	(24,040.79)
Ajuste neto al patrimonio	(908.14)
Obligaciones con Accionistas	140,138.12
Efectivo neto provisto utilizado por las actividades de financiamiento	115,189.19
Incremento (disminución) del efectivo	(99,006.29)
Más efectivo al inicio del periodo	191,116.56
Efectivo al final del periodo	92,110.27

CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO AL EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Utilidad (Pérdida) del ejercicio	(3,824.94)
Más:	
Ajustes para conciliar la utilidad (Pérdida) del ejercicio con el efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación:	
Jubilación patronal	7,822.00
Desahucio por pagar	5,777.00
Amortización	9,227.80
Depreciación	77,788.78
	100,615.58
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:	
Cuentas y documentos por cobrar	(262,960.66)
Inventarios	27,361.83
Otros activos	(4,017.75)
Cuentas y documentos por pagar	(99,595.57)
Cuentas por pagar compañías relacionadas	57,360.00
Pasivos acumulados	(38,438.32)
	(320,290.47)
EFECTIVO NETO PREVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(223,499.83)

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de este estado.


 Econ. Dana Romero Rosero
 Gerente General


 Lcda. Zaira Velásquez Rosero
 Contadora General

DIESEL INDUSTRIAL DISA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

1. CONSTITUCIÓN, OBJETO Y ENTORNO ECONÓMICO DE LA COMPAÑÍA:

CONSTITUCIÓN:

La compañía inició su trámite de constitución el 25 de agosto del 2003 ante la Notaría Sexta del Cantón Machala, y con fecha 11 de septiembre de ese mismo año mediante resolución No. 03-M-DOC-0250 se aprueba la escritura de constitución. Fue inscrita en el Registro Mercantil con fecha 23 de septiembre del 2003

OBJETO:

De acuerdo a lo descrito en la escritura de constitución se dedicará a las siguientes actividades principales:

- a. Instalación y explotación de estaciones de servicio de combustible y otros derivados del petróleo dentro y fuera del país.
- b. Comercialización de combustible para la agroindustria, lubricantes grasas y cualquier otro derivado de petróleo, gas natural, aditivos y demás productos de comercialización de estaciones de servicios.
- c. Elaboración de toda clase de proyectos en licitaciones, ofertas públicas y/o privadas enmarcadas en actividades similares a las primeras.

ENTORNO ECONÓMICO:

Ubicación:

Sus instalaciones de comercialización y despacho se encuentran ubicadas en la Vía Barbones-Tendales S/N sitio la Envidia, Parroquia Barbones Cantón El Guabo Provincia de El Oro. Sus oficinas principales de administración y operación en la ciudad de Machala Provincia de El Oro, Calles Sucre, Napoleón Mera y 23 de Abril.

Como se describe en la nota a los estados financieros de Propiedades y Equipos la compañía cuenta con toda la infraestructura operativa que se necesita para cumplir con su objeto social para el cual fue constituido, como: Casas, Oficinas, Cerramiento, Tanques de Almacenamiento, Alumbrado, Cisterna, Pavimentación de Patios, Equipo de Bombeo y Vehículos especiales para desarrollar la actividad con normalidad, además de cumplir con las normas, políticas y estándares definidos por las entidades de control.

Permisos:

La compañía, para la ejecución de sus actividades, está sometida a diversos requisitos que debe cumplir anualmente, como es: pago de patentes, permisos ambientales, permisos operacionales, permisos municipales entre otros, los cuales han sido renovados cada año.

Agencia de Regulación y Control Hidrocarburífero:

Con fecha 27 de febrero del 2018 mediante resolución No. ARCH-2018-0078-RES de este organismo de control resuelve actualizar la Autorización de Operaciones y Registros del Centro de Distribución del Segmento Industrial Diesel Industrial S.A. Así mismo con fecha 01 de octubre del 2018 recibe el Certificado de Control Anual No. ARCH-0-2019-0045, el cual tiene validez hasta el 30 de junio del 2020.

Contratos:

CONTRATOS CON CLIENTES DE LA ZONA:

La Administración de la Compañía ha suscrito varios contratos con sus clientes, a quienes abastece de combustible y que en su mayoría pertenecen al sector camaronero. Los referidos contratos han sido elaborados bajo parámetros que cubren la seguridad financiera tanto de la empresa como del cliente, así como los requisitos exigidos por los entes de control, como son específicamente los que determinan la Agencia de Regulación y Control Hidrocarburífero y El Ministerio del Ambiente.

CONTRATOS CON PROVEEDORES:

EP PETROECUADOR:

Resumen-

Con fecha 11 de abril del 2017 la Compañía celebró un contrato de distribución de combustibles con la Empresa Pública PETROECUADOR., ambas partes se obligaron a cumplir con todas las cláusulas que se menciona en dicho contrato.

El referido contrato tiene una duración de 5 años a partir de la fecha de suscripción del mismo, y se renovará automáticamente por periodos iguales, salvo en el caso de que una de las partes manifieste por escrito su interés de no renovar el contrato con por lo menos 60 días antes de su vencimiento.

La Clausula Quinta y Sexta de OBLIGACIONES DEL DISTRIBUIDOR y EP PETROECUADOR, señala varios requisitos generales que debe cumplir el Distribuidor, como por ejemplo:

- Realizar la distribución y venta de los productos derivados de petróleo y sus mezclas en el territorio nacional y responder por la calidad y cantidad de los mismos al consumidor final.
- Adquirir los productos que se describen en este contrato exclusivamente a EP PETROECUADOR.
- Vender y facturar los productos que se describen en este contrato exclusivamente en el segmento de mercado para el que ha obtenido la autorización.
- Cumplir con la política de precios.
- Acatar las normas legales y vigentes de seguridad industrial.
- Realizar los mantenimientos preventivos y correctivo de los equipos e instalaciones.
- Verificar y controlar diariamente que los sistemas de medición estén en óptimas condiciones.
- Cumplir con las normas de protección ambiental.
- Que los equipos de transporte cuenten con los permisos de la entidad de control.
- Estar al día con los permisos de funcionamiento.

Así mismo EP PETROECUADOR, compromete a:

- Suministrar los derivados de los Hidrocarburos autorizados desde los centros de despacho, de acuerdo a la disponibilidad de productos.
- Brindar asistencia y capacitación al Distribuidor.
- Cumplir con las normas de calidad establecidas por los organismos competentes.
- Realizar controles periódicos de calidad, cantidad y precios de los productos.
- Fortalecer la marca de EP PETROECUADOR.

Las ventas que realice EP PETROECUADOR a la Distribuidora, las cuales serán emitidas por las Instituciones Financieras corresponsales del Banco Central del Ecuador, estarán garantizadas directamente por el Distribuidor, mediante la presentación de una garantía bancaria que será incondicional, irrevocable, de cobro inmediato a favor de EP PETROECUADOR.

La EP PETROECUADOR determinará los precios de venta de los derivados de petróleo y sus mezclas al Distribuidor y Consumidor Final, de acuerdo a la Legislación, Reglamento, Decretos y Normas vigentes de la EP PETROECUADOR, los cuales deben ser acatados por el Distribuidor en forma obligatoria.

El ingreso del Distribuidor será la diferencia entre el costo de adquisición y el precio de venta al consumidor final.

EP PETROECUADOR establecerá una serie de multas, las cuales se describen en la Cláusula Décimo Cuarta, esta incluye aún el procedimiento de cálculo de dichas multas.

La terminación del Contrato puede ser por:

- Por la terminación del plazo contractual.
- Por acuerdo de las partes antes de su vencimiento.
- Por sentencia ejecutoriada.
- Por muerte del Distribuidor.
- Por terminación unilateral.

El contrato posee Clausulas que no han sido mencionadas en este resumen, solo se han detallado las partes más importantes para el conocimiento de los usuarios.

Situación actual del Contrato con EP PETROECUADOR.-

Con fecha 20 de junio de 2019, la Administración de la Compañía mediante oficio enviado a la Gerencia de Comercialización Nacional de EP PETROECUADOR, solicita se apruebe la Terminación Anticipada del Contrato por Mutuo Acuerdo, acogiéndose al numeral 19.2 de esta Clausula descrita en este Contrato, que considera: *la extinción de todas o algunas de las obligaciones del contrato por circunstancias imprevistas, técnicas o económicas que afectaran a alguna de las partes.*

En el referido oficio se manifiesta que la causal de terminación del contrato se debe estrictamente al reducido margen de ganancias que impuso en el mes de abril EP PETROECUADOR,

Con fecha 27 de septiembre del 2019, EP PETROECUADOR responde al oficio descrito en el párrafo que antecede, pero no describe absolutamente nada sobre la culminación del contrato, más bien detalla propuestas y

alternativas, que la Administración de la Compañía no las consideró en ningún sentido positivo que ayude a mejorar la realidad del negocio.

Ante tal situación, la Administración de la Compañía decide mantener y seguir adelante con la comercialización y distribución de los combustibles hasta los primeros días de enero del año 2020, fecha en la cual recibe los últimos despachos de combustible por parte de EP PETROECUADOR, ya que con fecha (27 de diciembre del 2019) la Agencia de Regulación y Control Hidrocarburofero mediante oficio No. ARCH-DCTC-2019-0913-0F había autorizado seguir despachando los combustibles con normalidad a fin de evitar desabastecimiento en la zona.

La Administración de la Compañía ha manifestado que a la fecha de nuestro informe, no posee deudas ni compromiso alguno que lo ligue con la empresa pública, y que está a la espera que EP PETROECUADOR se manifieste por escrito la Terminación total del contrato, pues la Compañía cumplió con todos los requisitos que exige el contrato para la cancelación definitiva.

A la fecha de nuestro informe sigue comercializando combustibles, para lo cual suscribió un nuevo contrato de Comercialización con la Cía. LUTEXSA INDUSTRIAL COMERCIAL CIA. LTDA. mismo que fue suscrito el 28 de Noviembre del 2019 por ambas partes, el inicio de comercialización de estos productos empezaron en enero del año 2020.

2. BASES DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:

A continuación se describen las bases de presentación utilizadas para elaborar los estados financieros:

a. Declaración de cumplimiento:

La Compañía mantiene sus registros contables de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el Comité Internacional sobre Normas de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés) vigentes a la fecha de los estados financieros adjuntos (31 de diciembre de 2019), que también han sido utilizadas en la preparación de los estados financieros adjuntos y sus notas.

b. Bases de medición:

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto los beneficios definidos, los cuales son cuantificados por una empresa experta en conocimiento actuarial. En el caso del costo histórico, los activos se registran por el importe del efectivo y otras partidas pagadas; los pasivos se registran al importe de los productos recibidos a cambio de incurrir en la obligación, y por las cantidades de efectivo y equivalentes al efectivo que espera pagar para satisfacer el pasivo en el curso normal de la operación.

c. Moneda local:

A partir del 10 de enero de 2000, el Dólar de Estados Unidos de América (USD) es la moneda de uso local en la República del Ecuador y moneda funcional de presentación de la Compañía.

d. Uso de estimaciones y juicios:

La preparación de estados financieros de acuerdo con las NIIF requiere que la Administración de la Compañía efectúe juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados actuales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan sobre una base continua y se reconocen en el periodo en que las estimaciones son revisadas y en cualquier periodo futuro afectado.

- Juicios.- En relación a juicios realizados en la aplicación de políticas de contabilidad, la Administración informa que ninguno de ellos tiene un efecto importante sobre los estados financieros.
- Supuestos e incertidumbre en las estimaciones.- La administración informa que no se han presentado eventos de incertidumbre que pueda afectar a los estados financieros.
- Medición de valores razonables.- Algunas de las políticas y revelaciones contables de acuerdo con las NIIF requieren la medición de los valores razonables tanto de los activos y pasivos financieros como no financieros. La Compañía utiliza la medición de los valores razonables utilizando datos del mercado observables siempre que sea posible.

1. Deterioro de los activos:

Al final de cada periodo, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. Cuando

existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en los estados financieros, se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas.

2. Provisiones para obligaciones por beneficios definidos:

Las provisiones para obligaciones por beneficios definidos dependen 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 incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportado por la Administración de la compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que deber ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

3. RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD MAS IMPORTANTES:

A continuación se exponen las principales políticas contables utilizadas por la Administración de la Compañía en la preparación de los estados financieros adjuntos:

a. Clasificación de saldos corrientes y no corrientes:

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho periodo.

b. Instrumentos financieros:

Activos y pasivos financieros.-

Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados consistentes en cuentas por cobrar, cuentas por pagar y obligaciones financieras. Los activos financieros están registrados inicialmente a su valor razonable, más los costos directamente atribuibles a compra o emisión, los cuales son contabilizados en el momento en que existe el compromiso de adquirir tales activos. La baja de un activo financieros es reconocida cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, la baja es reconocida cuando la obligación específica expira o es cancelada. Un detalle de activos y pasivos financieros es el siguiente:

- **Efectivo y equivalentes de efectivo:**

Incluye el efectivo disponible y depósitos en bancos, netos de sobregiros. Para propósitos del estado de flujo de efectivo, la compañía considera como equivalentes de efectivo todas aquellas inversiones altamente líquidas que se pueden convertir en efectivo en un plazo igual o inferior a tres meses desde la fecha del balance.

- **Cuentas por cobrar.-** Son registradas al costo al momento de la negociación de la venta, cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los productos.

- **Cuentas por pagar.-** Son registradas al costo al momento de la adquisición de bienes y servicios, que son utilizados en el proceso productivo y operativo.

- **Obligaciones financieras.-** Están presentados a su valor razonable. Posteriormente son registrados con base al costo amortizado en función al tiempo de vigencia de las obligaciones. La diferencia entre los fondos recibidos y los valores de redención registrados, con reconocidos con cargo a los resultados del año.

- **Provisiones.-** Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente como resultado de un evento pasado; y, es probable que tenga salida de recursos económicos para cancelar la obligación; y puede hacerse una estimación razonable del monto de la obligación. La compañía no reconoce provisiones para pérdidas operativas futuras.

c. **Inventarios:**

Los inventarios de combustibles se valoran al costo de adquisición, son transferidos en cuentas de resultados al momento de venderse.

d. **Propiedades y equipos:**

Las propiedades y equipos que se presentan a su costo histórico menos la correspondiente depreciación acumulada.

Las mejoras y renovaciones mayores se cargan a las cuentas de propiedades y equipos, mientras que los reemplazos, reparaciones y mantenimiento que no extienden la vida útil de los activos se cargan a gastos cuando se incurren. Los valores contables originales y sus correspondientes depreciaciones acumuladas se eliminan de las cuentas al retirarse las propiedades. Los resultados por retiro se incluyen en el estado de resultados. La depreciación ha sido calculada sobre los valores contables originales y mercado, usando el método de línea recta de acuerdo a las siguientes vidas útiles estimadas:

ACTIVO	%	AÑOS
Edificios	5	20
Maquinarias y equipos, instalaciones, muebles y equipos	10	10
Equipos de comunicación	20	5
Vehículos	20 y 10	5 y 10
Equipos de computación	33	3

e. **Participación de los trabajadores en las utilidades:**

Se registra con cargo a resultados del ejercicio que se devengan.

f. **Impuesto a las ganancias:**

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

- **Impuesto corriente**

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. La provisión de impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto del 25 %, aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devengan, sin embargo de acuerdo a lo que se menciona en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno en su artículo 37 (b) se adicionará el pago 3 puntos porcentuales cuando exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo es residente fiscal del Ecuador. La adición de 3 puntos aplica por cuanto uno de los accionistas está enmarcado dentro de lo que menciona el referido artículo, además de poseer el 50% de paquete accionario, por tal motivo aplica la tarifa del 28% de impuesto a la renta.

La comercialización de combustibles derivados del petróleo no está sujeta a retención de impuesto a la renta por parte del comprador. En su defecto las retenciones son aplicadas por el importador o EP PETROECUADOR a las comercializadoras y estas a su vez a los distribuidores, siendo en este último caso el tres (3) por mil del respectivo precio de venta, excluido el IVA. Tales retenciones representan crédito tributario, el cual puede ser objeto de compensación con el impuesto a la renta determinado en el ejercicio económico.

El respaldo de las retenciones de impuesto a la renta esta constituido por las facturas emitidas por el proveedor de combustible, documento en el cual se reflejan las mismas.

- **Impuesto diferido**

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponderables. Un activo por impuestos diferidos se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles. Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

g. Ingresos:

Son reconocidos en resultados, por la facturación y venta de combustible.

h. Costos y gastos:

Representan los costos incurridos en la compra de combustibles y transporte del mismo.

i. Principios, políticas contables y métodos de valoración aplicados y cambios recientes en las Normas Internacionales de Información Financiera.

Cambios introducidos en ejercicio 2019:

A partir del 1 de enero de 2019 entraron en vigor las siguientes modificaciones de las NIIF o las interpretaciones de las mismas (en adelante, "CINIIF").

Norma, Interpretación, o Modificación	Sujeto de modificación	Fecha de vigencia
NIIF 16 "Arrendamientos"	<p>El 1 de enero de 2019, la NIIF 16 sustituyó a la NIC 17 "Arrendamientos". La nueva norma introduce un único modelo de contabilidad para el arrendatario y requiere que éste reconozca los activos y pasivos de todos los contratos de arrendamiento. La norma prevé dos excepciones que se pueden aplicar en los casos de contratos a corto plazo y aquellos cuyo activo subyacente sea de bajo valor. El arrendatario debe reconocer en el activo un derecho de uso que representa su derecho a utilizar el activo arrendado que se registra en "Activos tangibles - Inmovilizado material" y "Activos tangibles - Inversiones inmobiliarias" y un pasivo por arrendamiento que representa su obligación de realizar los pagos de arrendamiento que se registran en "Pasivos financieros a costo amortizado - Otros pasivos financieros" del balance de situación.</p> <p>A efectos de la cuenta de pérdidas y ganancias, debe registrarse la amortización del derecho de uso en la cuenta de "Amortización - activos tangibles" y el costo financiero asociado al pasivo por arrendamiento en "Gastos por Intereses - pasivos financieros a costo amortizado". Con respecto a la contabilidad del arrendador, la NIIF 16 mantiene sustancialmente los requisitos contables de la NIC 17. En consecuencia, el arrendador continúa clasificando sus arrendamientos como arrendamientos operativos o financieros, y contabiliza cada uno de esos dos tipos de contratos de arrendamiento de manera diferente.</p>	01/01/2019
CINIIF 23 "Incertidumbre frente a los tratamientos del Impuesto a las Ganancias"	<p>La Interpretación aclara cómo aplicar los requisitos de reconocimiento y medición de la NIC 12 cuando existe incertidumbre sobre los tratamientos de impuestos sobre beneficios. Si la entidad considera que es probable que la autoridad tributaria acepte un tratamiento fiscal incierto, la Interpretación requiere que la entidad determine la ganancia fiscal (pérdida fiscal), las bases fiscales, las pérdidas fiscales no utilizadas, los créditos fiscales no utilizados o las tasas fiscales de forma congruente con el tratamiento fiscal usado o que prevé usar en su declaración del impuesto sobre beneficios.</p> <p>Si la entidad considera que no es probable que la autoridad tributaria acepte un tratamiento fiscal incierto, la Interpretación requiere que la entidad utilice el importe más probable o el valor esperado (suma de los importes posibles, ponderados por su probabilidad) para determinar ganancia fiscal (pérdida fiscal), las bases fiscales, las pérdidas fiscales no utilizadas, los créditos fiscales no utilizados o las tasas fiscales.</p> <p>El método utilizado deberá ser el método que la entidad espere que proporcione la mejor predicción de la resolución de la incertidumbre.</p>	01/01/2019

<p>NIC 19 Modificada “Modificación, reducción o liquidación de un plan”</p>	<p>Se introducen pequeñas modificaciones a la NIC 19 sobre Contabilización de Beneficios a los empleados en planes de prestación definida en las que ocurre una modificación, reducción o liquidación del plan durante el periodo. En estos casos la entidad debe emplear hipótesis actuariales actualizadas para determinar el costo de los servicios del periodo actual y el interés neto, a partir del momento de la modificación, reducción o liquidación de un plan.</p>	<p>01/01/2019</p>
<p>NIC 28 Modificada “Intereses de largo plazo en una asociada o negocio conjunto”</p>	<p>Las modificaciones a la NIC 28 aclaran que una entidad está obligada a aplicar la NIIF 9 a los instrumentos financieros que son intereses a largo plazo en una asociada o <i>joint venture</i> que, en esencia, forman parte de la inversión neta en la asociada o <i>joint venture</i>, pero que no se contabilizan por el método de la participación.</p> <p>Proyecto anual de mejoras de las NIIFs 2015-2017 El proyecto anual de mejoras a las NIIFs 2015-2017 introduce pequeñas modificaciones y aclaraciones a la NIIF 3 – Combinaciones de negocio, NIIF 11 – Acuerdos conjuntos, NIC 12 – Impuesto a las ganancias y NIC 23 – Costo por préstamos.</p> <p>Adicionalmente, este proyecto ha introducido una modificación en la NIC 12, cuya entrada en vigor el 1 de enero de 2019 ha supuesto que los impactos fiscales de la distribución de beneficios generados se deben registrar en la línea “Gastos o ingresos por impuestos sobre las ganancias de las actividades continuadas” de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas del ejercicio.</p>	<p>01/01/2019</p>

Cambios a introducirse en el ejercicio 2020:

A la fecha de elaboración de los presentes estados financieros consolidados se habían publicado nuevas Normas Internacionales de Información Financiera e Interpretaciones de las mismas que no eran de obligado cumplimiento a 30 de diciembre de 2019. Aunque, en algunos casos, el *International Accounting Standards Board* (“IASB”) permite la aplicación de las modificaciones previamente a su entrada en vigor.

Norma, Interpretación, o Modificación	Sujeto de modificación	Fecha de vigencia
<p>NIC 1 y NIC 28 Definición de materialidad</p>	<p>Esta norma será de aplicación a los ejercicios que comiencen a partir del 1 de enero de 2020.</p>	<p>01/01/2020</p>
<p>NIIF 3 Definición de negocio</p>	<p>Esta norma será de aplicación a los ejercicios que comiencen a partir del 1 de enero de 2020. NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7 Modificaciones - Reforma IBOR</p>	<p>01/01/2020</p>
<p>NIIF 17 Contratos de seguros</p>	<p>Esta norma será de aplicación a los ejercicios que comiencen a partir del 1 de enero de 2022.</p>	<p>01/01/2020</p>

Las Normas Internacionales de Información Financiera, Interpretaciones y Modificaciones vigentes y no vigentes descritas en la parte que antecede, no necesariamente aplicaron a la entidad que se audita, sin embargo hacemos una exposición a nivel general para conocimiento de la Administración de la Compañía, sobre eventos que se puedan originar a futuro en el campo financiero.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGO FINANCIERO:

Durante el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado
- Riesgo operacional

Ambiente de Administración de Riesgos.

La administración es responsable por establecer y monitorear el ambiente de administración de riesgos, así como también, es responsable del desarrollo y monitoreo de las políticas de administración de riesgos de la Compañía.

Las políticas de administración de riesgo de la Compañía son establecidas con la finalidad de identificar y analizar aquellos riesgos que pudiera enfrentar la Compañía, determinar límites de afectación tolerables y definir los controles de riesgo adecuados; así como también para monitorear los riesgos y el cumplimiento de dichos límites. La administración es responsable también de revisar periódicamente las políticas y los sistemas de administración de riesgo de la Compañía a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades. La compañía a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entienden sus funciones y obligaciones.

La administración monitorea el cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgo y revisa si su marco de administración de riesgo es apropiado respecto de los riesgos a los que se enfrenta la Compañía.

Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de la pérdida financiera que podría enfrentar la Compañía si un grupo importante de clientes o las contrapartes en un instrumento financiero no cumplen con las obligaciones pactadas, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar comerciales.

La exposición de la Compañía al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las características individuales de cada cliente. La Administración ha establecido, al 31 de diciembre de 2019, que desde un punto de vista geográfico o demográfico, no existe concentración de riesgo de crédito.

- Las actividades operativas que mantiene la empresa en la actualidad no han originado riesgos de crédito que debiera ser comentados en este informe.
- La Compañía también establece una provisión para deterioro de los valores que representan su estimación de las pérdidas incurridas en relación con los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar. Esta provisión se determina en base a una evaluación específica respecto de exposiciones de riesgo, individualmente significativa. La administración considera que dado el análisis de clientes, manejo de las políticas y provisiones del riesgo en las cuentas por cobrar es bajo.
- La provisión para cuentas dudosas por deterioro de las cuentas por cobrar, al 31 de diciembre del 2019 es US\$ 2,781.09.

Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez se refiere al riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, los cuales son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. El enfoque de la Administración para administrar la liquidez es la obtención y disgregación de los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando venzan, ya sea bajo condiciones normales como en casos de demandas judiciales o de negociación necesaria, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

La Administración dispone de información que le permite monitorear los requerimientos de flujos de efectivo; normalmente la Compañía tiene como objetivo contar con los recursos necesarios para solventar los gastos operacionales y por lo general recurre a los Accionistas de la Compañía para obtener capital de trabajo para cumplir sus compromisos de pago.

- Durante el año 2019 recibió flujos de efectivo por US\$ 444,473.17 de uno de los accionistas principales de la Compañía, al 31 de diciembre del 2019 esta cuenta por pagar se presenta en US\$ 157,858.95. A fecha de emisión de este informe no se han detectado situaciones que a criterio de la Administración de la Compañía puedan ser consideradas como riesgo de liquidez.

Riesgo de mercado

La exposición de la Compañía al riesgo de mercado se presenta por la alta competencia. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad o mantenerla en rangos apropiados a sus operaciones.

- Al 31 de diciembre del 2019, la empresa mantiene el mismo mercado operativo con clientes potenciales, con los cuales negocian por un lapso considerable de años. A la presente fecha no se han presentado situaciones de pérdida de mercados o situaciones de contingencias que afecten la actividad comercial de la empresa.
- La terminación del contrato con EP PETROECUADOR (Nota No. 01 de Entorno Económico, Contratos), no incidió en nada en la operación del negocio, tampoco generó dificultad alguna en la relación comercial con sus clientes.

Riesgo Operacional

El riesgo operacional es el riesgo de pérdida directa o indirecta originado por la pérdida de sus principales clientes, infraestructura de la Compañía, y con los factores externos distintos de los riesgos de liquidez, de mercado y de crédito como aquellos riesgos que se originan de requerimientos legales y regulatorios y de las normas generalmente aceptadas de comportamiento corporativo. Los riesgos operacionales surgen de todas las operaciones de la Compañía. El objetivo de la Compañía es administrar el riesgo operacional de forma tal que logre equilibrar la prevención de pérdidas financieras y el daño a la reputación de la Compañía con la efectividad general de costos, así como de limitar los procedimientos de control que puedan restringir la iniciativa y la creatividad.

La administración tiene la responsabilidad básica de desarrollar e implementar los controles direccionados a evaluar y monitorear el riesgo operacional. Esta responsabilidad está respaldada por el desarrollo de normas y procedimientos establecidos por la Compañía para la administración del riesgo operacional.

- La Compañía ha evaluado durante el año el riesgo operacional que podría haberse presentado, y manifiesta que no existe ningún tipo de riesgo tanto a nivel comercial o financiero que afecte a las actividades y operaciones regulares de la empresa...

Administración de capital.

La política de la Compañía es mantener un adecuado nivel de capital que le permita mantener la confianza de los inversionistas, los acreedores y el mercado, y sustentar el desarrollo futuro del negocio en Ecuador. La compañía no está sujeta a requerimientos externos de capital. La Junta de Accionistas establece las necesidades adicionales de inversiones de capital y en función de ello determina el nivel de utilidades que se reinvierte y el nivel de dividendos que se paga a los Accionistas.

- No hubo cambios en el enfoque de la Compañía para la administración de capital.

5. CAJA, BANCOS:

Al 31 de diciembre del 2019, las cuentas de caja, bancos consistían en:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja general	73,466.55	64,415.13
<u>Institución Bancaria:</u>		
Pichincha Cta. Cte. No. 3103962004	8,599.23	8,202.10
Pichincha Cta. Cte. No. 3214110904	3,249.96	14,123.08
Pichincha Cta. Cte. 2202994919	707.61	487.78
Guayaquil Cta. Cte. No. 130318-1	1,944.42	1,276.84
Austro Cta. Cte. No. 20150106	33.49	33.49
Internacional Cta. Cte. No. 1960601637	-	102,578.14
Internacional Ahorro No. 196800722-8	4,009.48	-
Movimientos bancarios en tránsito	99.53	-
	<u>18,643.72</u>	<u>126,701.43</u>
	<u>92,110.27</u>	<u>191,116.56</u>

6. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR:

Al 31 de diciembre del 2019, las cuentas y documentos por cobrar consistían en:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Clientes	(1) 808,739.76	595,648.43
Otras cuentas por cobrar a terceros	7,691.76	23,094.47
Anticipo a proveedores	3,458.85	3,832.54
	<u>819,890.37</u>	<u>622,575.44</u>
Provisión de cuentas incobrables	(2,781.09)	(2,781.09)
	<u>817,109.28</u>	<u>619,794.35</u>

(1) Comprende los siguientes clientes, los cuales no presentan grado significativo de vencimiento:

Productos de Exportación Dioma	101,847.37
Godya Cia. Ltda.	75,691.28
Godproex Productora y Exportadora	57,279.17
Frutamari S.A.	40,286.81
Aquashrimps S.A.	38,419.30
Diomar Gonzalez	36,927.67
Edgar Torres Jimenez	34,105.33
Acuasam S.A.	26,682.97
Sociedad Civil de Hecho MZ	20,680.26
Martincorp S.A.	16,544.20
Samlit C.A.	12,893.68
Exportadora Marest C.A.	12,861.75
Rocormin Cia. Ltda.	11,432.65
Tropimar S.A.	10,003.58
Rocormar Cia. Ltda.	9,775.33
Clientes menores a US\$ 10,000.00	303,308.41
	<u>808,739.76</u>

7. IMPUESTOS CORRIENTES:

Al 31 de diciembre de 2019, los impuestos corrientes consistían en:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Crédito tributario impuesto al valor agregado:</u>		
Crédito tributario Iva en compras	(1) 30,851.14	42,415.60
	<u>30,851.14</u>	<u>42,415.60</u>
<u>Crédito tributario impuesto a la renta:</u>		
Anticipo impuesto a la renta	(2) 38,677.51	-
Retenciones en la fuente	(3) 41,872.48	3,339.80
	<u>80,549.99</u>	<u>3,339.80</u>
	<u>111,401.13</u>	<u>45,755.40</u>

(1) Comprende crédito tributario de impuesto al valor agregado por compras y servicios del año.

La comercialización de combustibles derivados del petróleo no está sujeta a retención de impuesto al valor agregado por parte del comprador. En su defecto las retenciones son aplicadas por EP PETROECUADOR y las comercializadoras a los distribuidores, sobre el margen de comercialización que corresponde al distribuidor. Tales retenciones, que tienen carácter de Impuesto al Valor Agregado presuntivo por ventas al detal, representan crédito tributario para las declaraciones mensuales de Impuesto al Valor Agregado y se encuentran reflejadas y sustentadas en las facturas de venta emitida por EP PETROECUADOR o la comercializadora.

(2) Comprende anticipo de impuesto a la renta el año, el cual solo fue compensado por US\$ 1,783.19 que es el impuesto a la renta del año.

(3) Comprende total de las retenciones del año 2019, US\$ 1,244.49 Retenciones en la fuente, US\$ 37,288.19 Retención del 3x1000 Petroecuador EP. y US\$ 3,339.80 de Retenciones del año 2018.

8. INVENTARIOS:

Al 31 de diciembre del 2019, los inventarios consistían en:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Diesel	50,356.81	79,695.30
Gasolina extra	1,976.66	-
	<u>52,333.47</u>	<u>79,695.30</u>

Su movimiento anual en dólares se compone de la siguiente manera:

		<u>DIESEL</u>	<u>GASOLINA EXTRA</u>
SALDO INICIAL 31-12-2018		79,695.30	-
Compras	(2)	12,285,127.93	143,740.67
Baja por robo		(10,571.52)	-
Transferencia a costo de venta		<u>(12,303,894.90)</u>	<u>(141,764.01)</u>
SALDO FINAL 31-12-2019		<u>50,356.81</u>	<u>1,976.66</u>
		(1)	

(1) Compuesto por 52,917.92 Galones de Diesel y 1,033.00 Galones de Gasolina Extra.

(2) El precio final de compra por galón de diesel está valorado en US\$ 1,18 por galón, esto de acuerdo a la última compra de combustible del año.

9. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO:

Al 31 de diciembre del 2019, los gastos pagados por anticipado consistían en:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Seguros prepagados	(1)	5,372.65	8,766.44
Garantía bancaria	(2)	5,900.00	5,900.00
Otros		-	796.00
		<u>11,272.65</u>	<u>15,462.44</u>

(1) Corresponde al saldo neto por los seguros contratados en el año 2019 con las siguientes empresas:

EMPRESA	POLIZA	MONTO	DETALLE/COERTURA	INICIO / VENCIMIENTO	PRIMA
VAZ SEGUROS	0004694	275,315.15	INCENDIO -EDIFICIOS	13-03-2019 A 13-03-2020	575.65
SEGUROS EQUINOCIAL	52384	44,000.00	TODO RIESGOS VEHICULOS LIVIA	25-06-2019 A 25-06-2020	1,560.84
SEGUROS EQUINOCIAL	52015	237,520.00	TODO RIESGOS VEHICULOS PESA	15-06-2018 A 16-06-2020	8,563.71
SEGUROS EQUINOCIAL	52015	324,150.00	INSTALACIONES	15-06-2018 A 16-06-2020	2,535.31
CHUBB SEGUROS	362797	600,000.00	RESPONSABILIDAD CIVIL	01-12-2018 A 01-12-2019	2,399.00
					<u>15,634.51</u>

(2) Corresponde a Garantía Bancaria otorgada por el Banco Pichincha a favor del Ministerio del Ambiente, y busca garantizar: El fiel cumplimiento del 100% del Plan de Manejo Ambiental de la Compañía Diesel Industrial S.A. Es renovada cada año, su última fecha de renovación fue el 14 de agosto del 2019 y vence el 13 de agosto del 2020.

10. PROPIEDADES Y EQUIPOS:

Al 31 de diciembre del 2019, el movimiento de cuentas de propiedades y equipos consistían en:

Costo	Saldo al	Adiciones	Transferencia	Ventas	Saldo al
	31/12/2018				12/31/2019
Terrenos	26,563.11	-	-	-	26,563.11
Edificios	121,900.89	-	-	-	121,900.89
Instalaciones	110,637.59	6,000.00	41,679.01	-	158,316.60
Muebles y enseres	5,376.56	-	-	-	5,376.56
Maquinarias y equipos	192,255.51	18,191.14	-	(24,500.00)	185,946.65
Vehiculos	374,722.01	-	-	(124,107.14)	250,614.87
Otros activos fijos	6,282.83	-	-	-	6,282.83
Equipos de comunicación	4,723.00	-	-	-	4,723.00
Equipo de computacion y software	12,886.99	-	-	-	12,886.99
Construcciones en curso	955.40	40,723.61	(41,679.01)	-	-
	856,303.89	64,914.75	-	(148,607.14)	772,611.50
Depreciación acumulada	(300,325.40)	(77,788.78)	-	69,350.03	(308,764.15)
	555,978.49	(12,874.03)	-	(79,257.11)	463,847.35

(1)

- (1) Representa la venta de un Tanque de capacidad para 10,000.00 galones y un Trailer Marca Kenworth Modelo T800 año 2015 a la Compañía Relacionada de transporte de carga pesada Romero & Blacio S.A. Ver comentarios en la Nota No. 14.

11. OBLIGACIONES BANCARIAS:

Al 31 de diciembre de 2019, las obligaciones bancarias consistían en:

		2019	2018
Sobregiros bancarios	(1)	42,300.64	112,170.08
Préstamos bancarios	(2)	69,116.39	15,584.70
Tarjetas de Crédito		76.06	-
		111,493.09	127,754.78

- (1) Sobregiros bancarios en las cuentas del Banco Pichincha No 3103962004 y 3214110904 por US\$ 12,580.43 y US\$ 29,720.21 respectivamente, compuesta de cheques girados y no cobrados.

- (2) Los préstamos bancarios sirvieron para la adquisición de vehículos, es como sigue:

INSTITUCION BANCARIA	OPERACIÓN No.	MONTO	%	INICIO	VENCE	CORTO PLAZO	LARGO PLAZO
GUAYAQUIL	OBB-5511	19,141.51	8.95%	24-10-2017	25-10-2019	-	-
GUAYAQUIL	OBB-1898	22,650.59	8.95%	16-8-2016	15-08-2021	7,779.10	5,590.86
PICHINCHA	336123000	120,000.00	7.99%	28-06-2019	28-06-2020	61,337.29	-
						69,116.39	5,590.86

(a)

- (a) Corresponde a la porción largo plazo que se muestra en pasivo a largo plazo.

12. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR:

Al 31 de diciembre del 2019, las cuentas y documentos por pagar consistían de lo siguiente:

		2019	2018
Proveedores	(1)	3,122.94	98,558.73
Anticipos de clientes	(2)	6,132.87	9,145.58
Otras cuentas por pagar		203.80	431.23
		9,459.61	108,135.54

- (1) Compuesto principalmente por US\$ 3,068.97 obligación contraída con el proveedor Gustavo Cárdenas Anchundia del 29 de agosto del 2019.

- (2) Compuesto principalmente por US\$ 5,463.47, anticipo recibido de Tropimar S.A.

13. IMPUESTOS CORRIENTES POR PAGAR:

Al 31 de diciembre del 2019, los impuestos corrientes por pagar consistían en:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Retenciones en la fuente	303.84	332.44
Retenciones de Impuesto al valor agregado	561.47	1,452.51
	<u>865.31</u>	<u>1,784.95</u>

14. CUENTAS POR PAGAR COMPAÑÍAS RELACIONADAS:

Al 31 de diciembre del 2019, las cuentas por pagar compañías relacionadas consistían en:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Transporte de carga pesada Romero & Blacio S.A.	(1)	132,934.79	75,574.79
		<u>132,934.79</u>	<u>75,574.79</u>

- (1) Comprende varios préstamos recibidos en el año 2019 por US\$ 210.000 más el saldo del año 2018 (US\$ 75,574.79), los cuales fueron abonados en forma regular en US\$ 15,000.00 y US\$ 137,640.00 mediante cruce de cuenta, que correspondía a la venta de varios bienes propiedad de la Compañía. Ver nota No. 10. Las deudas contraídas no fueron negociadas a ningún tipo de interés ni poseen fecha de vencimiento.

15. PASIVOS ACUMULADOS:

Al 31 de diciembre del 2019, cuentas por pagar por pasivos acumulados consistían en:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Décimo tercer sueldo	1,117.97	1,472.71
Décimo cuarto sueldo	4,104.11	4,596.71
15% Participación a trabajadores	-	35,547.43
Aportaciones por pagar seguro social	2,900.27	4,066.79
Otros	1,262.09	2,139.12
	<u>9,384.44</u>	<u>47,822.76</u>

16. PASIVO A LARGO PLAZO:

Al 31 de diciembre del 2019, el pasivo a largo plazo consistían en:

Obligaciones bancarias, porción largo plazo:

INSTITUCION	No. OPER.	MONTO		FECHA	PORCION CORTO PLAZO	2019		2018	
		ORIGINAL	%			LARGO PLAZO	LARGO PLAZO		
GUAYAQUIL	OBB-1898	22,650.59	8.95%	16-08-2016 A 15-08-2021	7,779.10 (1)	5,590.86		13,369.96	

Partes Relacionadas:

Deuda por pagar Galo Romero Blacio	(2)	157,858.95	17,720.83
Dividendos por pagar Galo Romero Blacio	(3)	322,656.56	322,656.56
Dividendos por pagar Edgar Romero Blacio	(3)	265,995.66	265,995.66
		<u>746,511.17</u>	<u>606,373.05</u>

Otras deudas a largo plazo:

Jubilación por pagar	(4)	38,340.62	35,499.37
Desahucio por pagar	(4)	14,439.74	12,518.88
Otras deudas a largo plazo		-	2,895.00
		<u>52,780.36</u>	<u>50,913.25</u>
		<u>804,882.39</u>	<u>670,656.26</u>

(1) Ver comentario en Nota No. 11 (2).

(2) Representa el saldo de los préstamos otorgados en el año por uno de los principales accionista de la Compañía por un total de US\$ 444,473.17, los cuales sirvieron para capital de trabajo, se manejan de forma corriente, no se han negociado a ningún tipo de interés ni poseen fecha de vencimiento, los abonos a la cuenta durante el año 2019 se lo realizaron en forma regular.

(3) Corresponde a la provisión por pagar de dividendos a los accionistas de años anteriores. A la fecha de nuestro informe no se evidencia el pago de estas obligaciones.

(4) Ver comentarios en la Nota No. 23.

17. CAPITAL SOCIAL:

Al 31 de diciembre del 2019, el capital social está conformado por 80.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1.00 cada una a valor nominal unitario. La participación accionaria en la compañía, se constituye de la siguiente manera:

<u>NOMINA DE LOS ACCIONISTAS</u>	<u>%</u>	<u>NUMERO DE ACCIONES</u>	<u>VALOR DE CADA ACCION</u>	<u>CAPITAL TOTAL</u>
Romero Blacio Galo Heriberto	45%	36,000.00	1.00	36,000.00
Romero Blacio Edgar Manrique	50%	40,000.00	1.00	40,000.00
Muñoz Valarezo Juan Javier	5%	4,000.00	1.00	4,000.00
		<u>80,000.00</u>		<u>80,000.00</u>

18. RESERVA LEGAL:

La ley requiere que cada compañía anónima transfiera a reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que esta reserva llegue al 50% del capital. Dicha reserva no puede distribuirse a los accionistas excepto en caso de liquidación de la compañía pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas de operación así como para capitalizarse. Al 31 de diciembre del 2019 la Compañía no ha efectuado la apropiación de la reserva correspondiente al ejercicio en mención, ya que presento resultados adversos.

19. OTROS RESULTADOS INTEGRALES:

En esta cuenta se registra las ganancias y pérdidas actuariales originadas por incrementos o disminuciones en el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos debidas a cambios en las suposiciones actuariales y ajustes por experiencia (los efectos de las diferencias entre las suposiciones actuariales y los sucesos efectivamente ocurridos en el plan de beneficios). En esta cuenta también se reconocen los cambios en valor razonable de las inversiones en subsidiarias, el superávit por revaluó de propiedad planta y equipos, así como el deterioro de los impuestos diferidos de años anteriores no reconocidos, y otros instrumentos de patrimonio que no se mantienen para negociar. Al 31 de diciembre del 2019, el ajuste neto por reducciones anticipadas en Jubilación Patronal fue por US\$ 2,060.75, y en Ganancia (Pérdida) Actuarial US\$ 5,868,00 tanto para Jubilación como para Desahucio. Ver Nota No. 23.

20. INGRESOS:

Al 31 de diciembre del 2019, los ingresos consistían en:

		<u>2019</u>
Venta de combustible	(1)	13,137,622.70
Venta de bienes		44,742.86
Otros ingresos		3,446.92
		<u>13,185,812.48</u>

(1) Comprende un total de 10,192,620,00 galones de combustible vendidos en el año.

21. COSTO DE VENTA Y GASTOS DE ADMINISTRACION:

Al 31 de diciembre del 2019, los costos y gastos de administración se constituían de lo siguiente:

	<u>2019</u>
COSTOS DE VENTAS:	
Costo de venta	12,445,660.53
Transporte de combustible	124,494.00
Otros	160.00
	<u>12,570,314.53</u>
GASTOS ADMINISTRATIVOS:	
Remuneraciones y beneficios sociales	246,311.34
Aportes y fondos de reserva	43,816.34 ✓
Honorarios profesionales	3,589.07 ✓
Arriendos	5,900.00 ✓
Mantenimiento y reparaciones	22,001.31 ✓
Combustibles y lubricantes	56,443.37 ✓
Llantas	5,072.05 ✓
Suministros y materiales	14,043.88
Repuestos	15,459.54 ✓
Servicios varios personas jurídicas	21,215.61 ✓
Servicios varios personas naturales	9,555.98
Seguros	24,229.27
Impuestos y tasas	17,673.41
Peajes	13,561.00
Depreciación	77,788.75
Desahucio	1,167.36
Pérdida venta de activos	10,571.52
Otros	5,108.48
	<u>593,508.28</u>

22. IMPUESTO A LA RENTA E IMPUESTO DIFERIDO:

Al 31 de diciembre del 2019, la compañía realizó la conciliación tributaria misma que se presenta a continuación seguido del resumen del impuesto diferido.

	<u>2019</u>
IMPUESTO A LA RENTA	
(+) Ingresos/egresos neto por jubilación actuarial y desahucio	11,742.86
(-) Ingresos/egresos neto por jubilación actuarial y desahucio	(1,703.57)
Saldo neto	+ 10,039.29
DIFERENCIAS PERMANENTES:	
(+) Gastos no deducibles	1,182.00
TOTAL DE DIFERENCIAS PERMANENTES	+ 1,182.00
UTILIDAD GRAVABLE	= <u>6,368.54</u>
IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR	28% 1,783.19
CANCELADO:	
Anticipo de impuesto a la renta	(40,460.70)
Retenciones en la fuente	(1,244.49)
Retención 3x1000 Petroecuador EP	(37,288.19)
Credito tributario 2018	(3,339.80)
SALDO A FAVOR 31-12-2019	(1) <u>(80,549.99)</u>

(1) Ver Nota No. 7.

	<u>2019</u>
IMPUESTO DIFERIDO:	
DETALLE DE LA DIFERENCIAS TEMPORARIAS:	
(+) Ingresos/egresos neto por jubilación actuarial y desahucio	11,742.86
(-) Ingresos/egresos neto por jubilación actuarial y desahucio	(1,703.57)
Saldo neto	10,039.29
IMPUESTO DIFERIDO (Se presenta en el estado de resultado integral)	28% <u>2,811.00</u>

23. JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO:

La obligación neta de la Compañía con respecto a planes de beneficios de jubilación patronal está definida por el Código de Trabajo de la República del Ecuador que establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma compañía; obligación la cual representa un plan de beneficios definidos sin asignación obligatoria legal de fondos separados, para cumplir a futuro con esa obligación. El Código de Trabajo establece que cuando la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá pagar una indemnización calculada en base al número de años de servicio.

La Compañía determina la obligación neta relacionada con el beneficio por jubilación patronal e indemnización por desahucio calculando por separado para cada beneficiario, el monto del beneficio futuro que los empleados han adquirido a cambio de sus servicios durante el periodo actual y periodos previos; ese beneficio se descuenta para determinar su valor presente. El cálculo es realizado anualmente por un actuario calificado usando el método de crédito unitario proyectado. La Compañía reconoce en resultados u otro resultado integral las ganancias o pérdidas actuariales que surgen de estos planes.

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada (esto es, valor nominal derivado de la aplicación de leyes laborales ecuatorianas vigentes), pues son pagaderas en el corto plazo; y, son contabilizadas como gastos a medida que el servicio relacionado se provee (prestación laboral).

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado (prestación laboral) en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden al pago de la decimotercera remuneración, decimocuarta remuneración, fondos de reserva, vacaciones y, cuando es aplicable, la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía.

Las indemnizaciones por terminación intempestiva o cese laboral son reconocidas como gasto cuando es tomada la decisión de dar por terminada la relación contractual con los empleados.

La empresa procedió a contratar los servicios de un perito profesional en estudio actuarial, cuya finalidad fue definir la reserva por Jubilación Patronal y la Provisión por Desahucio en el periodo terminado el 31 de diciembre del 2019, y su movimiento es el siguiente:

	JUBILACION PATRONAL	PROVISION POR DESAHUCIO	TOTAL
SALDO AL 01 DE ENERO DEL 2019	35,499.37	12,518.88	48,018.25
Gastos de jubilación patronal y desahucio	7,822.00	5,777.00	13,599.00
Registro por reducciones anticipadas reconocidas como ORI	(2,060.75)	-	(2,060.75)
Ganancia (Pérdida) actuarial reconocida en el ORI	(2,832.00)	(3,036.00)	(5,868.00)
Corrección en liquidación y ajustes	(88.00)	(820.24)	(908.24)
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019	38,340.62	14,439.64	52,780.26

24. EXTRACTO DE LA LEY ORGÁNICA DE SIMPLIFICACIÓN Y PROGRESIVIDAD TRIBUTARIA:

El 31 de diciembre de 2019 mediante el Registro Oficial No. 111, entró en vigencia la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria, de la cual se desprenden varios cambios, se resumen los más importantes:

Ingresos de fuente ecuatoriana:

- Se consideran ingresos de fuente ecuatoriana las provisiones efectuadas para atender el pago de jubilaciones patronales o desahucio que hayan sido utilizadas como gastos deducibles, conforme a lo dispuesto en la ley y no se hayan pagado a favor de los beneficiarios.

Para la determinación y liquidación del impuesto a la renta se exoneran los siguientes ingresos:

- Los dividendos y utilidades, calculados después del pago de impuesto a la renta, distribuidos por sociedades residentes nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales.
- Las utilidades, rendimientos o beneficios de las sociedades fondos y fideicomisos de titularización en el Ecuador o cualquier otro vehículo similar.

- La totalidad de los dividendos distribuidos generados en el ejercicio fiscal a sus accionistas o beneficiarios.
- Los servicios hospitalarios, educativos, culturales y artísticos en los términos y condiciones previstos en el reglamento, (no incluye el anticipo de impuesto a la renta) siempre y cuando se encuentren enmarcado dentro de la vigencia del Código de la Producción.

Deducibilidad:

- Los intereses pagados o devengados por bancos, compañías aseguradoras, y entidades del sector financiero de la Economía Popular y Solidaria, por créditos externos otorgados directa o indirectamente por partes relacionadas, el monto total de estos no podrá ser mayor al trescientos por ciento (300%) con respecto al patrimonio. Tratándose de otras sociedades o de personas naturales, el monto total del interés neto en operaciones efectuadas con partes relacionadas no deberá ser mayor al veinte por ciento (20%) de la utilidad antes de participación laboral, más intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal, excepto en los pagos de intereses por préstamos utilizados para financiar proyectos de gestión delegada y públicos de interés común, calificados por la autoridad pública competente. El reglamento de esta ley determinará las condiciones y temporalidad para la aplicación de este artículo.
- Las provisiones para atender el pago de desahucio y de pensiones jubilares patronales, actuarialmente formuladas por empresas especializadas o de profesionales en la materia, siempre que, para las segundas, se cumplan las siguientes condiciones:
 - a. Se refieran al personal que haya cumplido por lo menos diez años de trabajo en la misma empresa; y,
 - b. Los aportes en efectivo de estas provisiones sean administrados por empresas especializadas en administración de fondos autorizadas por la Ley de Mercado de Valores.”
- Son deducibles los gastos de las personas naturales con ingresos inferiores a US\$ 100,000.00, “Las personas naturales que tengan ingresos netos mayores a cien mil dólares de los Estados Unidos de América (USD\$100.000,00), podrán deducir sus gastos personales de salud por enfermedades catastróficas, raras o huérfanas debidamente certificadas o avaladas por la autoridad sanitaria nacional competente, así como los gastos por los mismos conceptos antes mencionados de sus padres, cónyuge o pareja en unión de hecho e hijos, que no perciban ingresos gravados y que dependan de este. Estos gastos se deducirán sin IVA hasta el cincuenta por ciento (50%) del total de sus ingresos gravados, sin que supere un valor equivalente a uno punto tres (1.3) veces la fracción básica desgravada del impuesto a la renta de personas naturales.

Determinación del impuesto:

- El cambio para el Sector Bananero del impuesto único, incluye la reducción de hasta 1%, si el agricultor o productor obtiene el certificado de cumplimiento de buenas prácticas agrícolas emitido por la Agencia de Regulación Control Fito y Zoonosanitario-Agrocalidad.
- Para el exportador de banano producido o no por el mismo sujeto pasivo, en este caso la tarifa aplicada será del tres por ciento tres por ciento (3%) del valor de facturación de exportación (FOB), restando el Precio Mínimo de Sustentación fijado por la Autoridad Nacional de Agricultura mediante Acuerdo Ministerial, o el precio de compra pagado por el exportador al productor si este fuese mayor al Precio Mínimo de Sustentación, independientemente del volumen exportado. En exportaciones con precios CIF, se restará también el costo del flete y del seguro con la finalidad de determinar el valor de facturación (FOB). Esta tarifa se aplicará por igual a personas naturales, jurídicas, o asociaciones.

Tarifas:

- Se elimina el crédito tributario para sociedades extranjeras y personas naturales no residentes. Artículo 38 de la LORTI.
- Distribución de dividendos o utilidades.- Los dividendos o utilidades que distribuyan las sociedades residentes o establecimientos permanentes en el Ecuador estarán sujetos, en el ejercicio fiscal en que se produzca dicha distribución, al impuesto a la renta, conforme las siguientes disposiciones:
 - o Se considerará como ingreso gravado toda distribución a todo tipo de contribuyente, con independencia de su residencia fiscal, excepto la distribución que se haga a una sociedad residente en el Ecuador o a un establecimiento permanente en el país de una sociedad no residente conforme lo previsto en esta Ley;

- El ingreso gravado será igual al cuarenta por ciento (40%) del dividendo efectivamente distribuido;
- En el caso que la distribución se realice a personas naturales residentes fiscales en el Ecuador, el ingreso gravado referido en el numeral anterior formará parte de su renta global. Las sociedades que distribuyan dividendos actuarán como agentes de retención del impuesto aplicando una tarifa de hasta el veinte y cinco por ciento (25%) sobre dicho ingreso gravado, conforme la resolución que para el efecto emita el Servicio de Rentas Internas;
- Las sociedades que distribuyan dividendos a personas naturales o sociedades no residentes fiscales en el Ecuador, actuarán como agentes de retención del impuesto aplicando la tarifa general prevista para no residentes en esta Ley;
- En el caso de que la distribución se realice a no residentes fiscales en Ecuador y el beneficiario efectivo sea una persona natural residente fiscal en el Ecuador se aplicará lo dispuesto en el numeral 3 de este artículo; y,
- En el caso de que la sociedad que distribuye los dividendos incumpla el deber de informar sobre su composición societaria, se procederá a la retención del impuesto a la renta, sobre los dividendos que correspondan a dicho incumplimiento, con la máxima tarifa de impuesto a la renta aplicable a personas naturales.

Quando una sociedad otorgue a sus beneficiarios de derechos representativos de capital, préstamos de dinero, o a alguna de sus partes relacionadas préstamos no comerciales, esta operación se considerará como pago de dividendos anticipados y, por consiguiente, la sociedad deberá efectuar adicionalmente la retención correspondiente a la tarifa prevista para sociedades sobre el monto de la operación. Tal retención será declarada y pagada al mes siguiente de efectuada dentro de los plazos previstos en el reglamento y constituirá crédito tributario para la sociedad en su declaración del impuesto a la renta.

Lo dispuesto en el presente artículo no obsta la aplicación de las respectivas disposiciones de los convenios tributarios de la materia suscritos por el Ecuador y vigentes, según corresponda.”

Norma sobre declaración y pago:

- El pago del impuesto podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al cincuenta por ciento (50%) del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal. El valor anticipado constituirá crédito tributario para el pago del impuesto a la renta. Las condiciones y requisitos para el pago del anticipo voluntario se establecerán en el reglamento.”

Retenciones en la fuente:

- Otras retenciones en la fuente.- Los contribuyentes que sean calificados por el Servicio de Rentas Internas conforme los criterios definidos en el Reglamento, que paguen o acrediten en cuenta cualquier otro tipo de ingresos que constituyan rentas gravadas para quien los reciba, actuarán como agentes de retención del impuesto a la renta.”

Impuesto al valor agregado:

- Transferencias e importaciones con tarifa 0%.- Se incluyen con tarifa 0% a: Flores, follajes y ramas cortadas, en estado fresco, tinturadas, y preservadas, los tractores de hasta 300 HP, también papel periódico, embarcaciones y maquinarias, equipos de navegación y materiales para el sector pesquero artesanal y otros aparatos médicos.
- El impuesto al valor agregado grava los servicios digitales conforme se define en el reglamento a esta ley.
- Se excluye a pagar impuesto al valor agregado a: Los prestados personalmente por los artesanos calificados por los organismos públicos competentes. También tendrán tarifa cero de IVA los servicios que presten sus talleres y operarios y bienes producidos y comercializados por ellos. Esta tarifa aplicará siempre y cuando no superen los límites establecidos en esta ley para estar obligados a llevar contabilidad. También suministro de dominios de páginas web, servidores (hosting), computación en la nube (cloud computing), conforme las condiciones y cumpliendo los requisitos previstos en el reglamento a esta Ley.” Y el servicio de carga eléctrica brindado por las instituciones públicas o privadas para la recarga de todo tipo de vehículos cien por ciento (100%) eléctricos.”

Hecho imponible y sujetos del impuesto:

Hecho generador.-

- La importación de servicios digitales, el hecho se verificará en el momento del pago por parte del residente o un establecimiento permanente de un no residente en el Ecuador, a favor del sujeto no residente prestador de los servicios digitales.
- En los pagos por servicios digitales que correspondan a servicios de entrega y envío de bienes muebles de naturaleza corporal, el Impuesto al Valor Agregado se aplicará sobre la comisión pagada adicional al valor del bien enviado por las personas residentes o del establecimiento permanente de un no residente en el Ecuador a favor de los sujetos no residentes. En el reglamento se establecerán las condiciones y términos a los que se refiere este numeral.”.

Sujetos del impuesto.-

- Los no residentes en el Ecuador que presten servicios digitales conforme se definan en el reglamento a esta ley, siempre y cuando se registren en la forma establecida por el Servicio de Rentas Internas.

Tarifa del Impuesto a la renta y crédito tributario:

Crédito tributarios.- Se tendrá derecho a crédito tributario por el IVA pagado en las adquisiciones locales o importaciones de los bienes que pasen a formar parte de su activo fijo; o de los bienes, de las materias primas o insumos y de los servicios gravados con este impuesto, siempre que tales bienes y servicios se destinen únicamente a la producción y comercialización de otros bienes y servicios gravados con este impuesto, que podrá ser usado hasta en cinco (5) años contados desde la fecha de exigibilidad de la declaración. Para tener derecho al crédito tributario el valor del impuesto deberá constar por separado en los respectivos comprobantes de venta por adquisiciones directas o que se hayan reembolsado, documentos de importación y comprobantes de retención. El crédito tributario generado por el Impuesto al Valor Agregado podrá ser usado de acuerdo con las siguientes reglas:

1. Podrán utilizar el cien por ciento (100%) del crédito tributario los sujetos pasivos del impuesto al valor agregado IVA, en los siguientes casos:
 - a. En la producción o comercialización de bienes para el mercado interno gravados con la tarifa vigente de IVA distinta de cero por ciento (0%);
 - b. En la prestación de servicios gravados con la tarifa vigente de IVA distinta de cero por ciento (0%);
 - c. En la comercialización de paquetes de turismo receptivo, facturados dentro o fuera del país, brindados a personas naturales no residentes en el Ecuador;
 - d. En la venta directa de bienes y servicios gravados con tarifa cero por ciento (0%) de IVA a exportadores; y,
 - e. En la exportación de bienes y servicios.
2. Los sujetos pasivos del IVA que se dediquen a la producción, comercialización de bienes o a la prestación de servicios que en parte estén gravados con tarifa cero por ciento (0%) y en parte con la tarifa vigente de IVA distinta de cero por ciento (0%), considerando:
 - a. Por la parte proporcional del IVA pagado en la adquisición local o importación de bienes que pasen a formar parte del activo fijo.
 - b. Por la parte proporcional del IVA pagado en la adquisición de bienes, de materias primas, insumos y por la utilización de servicios.

La proporción del IVA pagado en compras de bienes o servicios susceptibles de ser utilizado mensualmente como crédito tributario se establecerá relacionando las ventas gravadas con la tarifa vigente de IVA distinta de cero por ciento (0%), más las exportaciones, más las ventas de paquetes de turismo receptivo, facturada dentro o fuera del país, brindados a personas naturales no residentes en el Ecuador, más las ventas directas de bienes y servicios gravados con tarifa cero por ciento (0%) de IVA a exportadores, con el total de las ventas.

Si estos sujetos pasivos mantienen sistemas contables que permitan diferenciar, inequívocamente, las adquisiciones de materias primas, insumos y servicios gravados con la tarifa vigente de IVA distinta de cero por ciento (0%) empleados exclusivamente en la producción, comercialización de bienes o en la prestación de servicios gravados con dicha tarifa; de las compras de bienes y de servicios gravados con la tarifa vigente de IVA distinta de cero por ciento (0%) pero empleados en la producción,

comercialización o prestación de servicios gravados con tarifa cero por ciento (0%), podrán, para el primer caso, utilizar la totalidad del IVA pagado para la determinación del impuesto a pagar.

3. No dan derecho a crédito tributario por el IVA pagado:

- a. Las adquisiciones locales e importaciones de bienes, de activos fijos o la utilización de servicios realizados por los sujetos pasivos que produzcan o vendan bienes o presten servicios gravados en su totalidad con tarifa cero por ciento (0%) de IVA; y,
- b. Las adquisiciones locales e importaciones de bienes y utilización de servicios, por parte de las instituciones, entidades y organismos que conforman el Presupuesto General del Estado, entidades y organismos de la Seguridad Social, las entidades financieras públicas, ni los Gobiernos Autónomos Descentralizados.”.

Contribución única y temporal:

Las sociedades que realicen actividades económicas, y que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a un millón de dólares de los Estados Unidos de América (USD\$1.000.000,00) en el ejercicio fiscal 2018, pagarán una contribución única y temporal, para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, sobre dichos ingresos, de acuerdo con la siguiente tabla:

Ingresos gravados Desde	Ingresos gravados Hasta	Tarifa
1,000,000.00	5,000,000.00	0.10%
5,000,000.01	10,000,000.00	0.15%
10,000,000.01	En adelante	0.20%

Las sociedades pagarán esta contribución teniendo como referencia el total de ingresos gravados contenidos en la declaración del impuesto a la renta ejercicio del 2018, inclusive los ingresos que se encuentren un régimen de impuesto a la renta único. En ningún caso esta contribución será superior al veinte y cinco por ciento (25%) del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal 2018.

Esta contribución no podrá ser utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible para la determinación y liquidación de otros tributos durante los años 2020, 2021 y 2022. Esta contribución no será aplicable para las empresas públicas.

La declaración y el pago de esta contribución se realizarán hasta el 31 de marzo de cada ejercicio fiscal, de conformidad con las condiciones y requisitos que establezca el Servicio de Rentas Internas a través de resolución de carácter general. El pago tardío de la contribución estará sujeto a cobro de los intereses que correspondan de conformidad con el Código Tributario.

Esta contribución podrá estar sujeta a facilidades de pago por un plazo máximo de hasta tres (3) meses, sin que se exija el pago de la cuota inicial establecida en el artículo 152 del Código Tributario.

La falta de presentación de la declaración dentro de los plazos señalados en este capítulo será sancionada con una multa equivalente a US\$ 1.500,00 por cada mes o fracción de mes de retraso en la presentación, multa que no excederá el 100% de la contribución. La presentación tardía de la declaración se sancionará conforme lo dispuesto en el primer inciso del artículo 100 de la Ley de Régimen Tributario Interno. El pago de las referidas multas no exime a los sujetos pasivos del cumplimiento de la obligación tributaria.

Régimen impositivo para Microempresas:

Normas generales.-

- Régimen para microempresas.- Se establece un régimen impositivo, aplicable a los impuestos a la renta, al valor agregado y a los consumos especiales, para microempresas, incluidos emprendedores que cumplan con la condición de microempresas, y de acuerdo a las disposiciones contenidas en esta ley.
- Contribuyentes sujetos al Régimen.- Se sujetarán a este régimen los contribuyentes considerados microempresas, incluidos los emprendedores que cumplan con la condición de microempresas, según lo establecido en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y el Reglamento correspondiente, salvo aquellos que se encuentren sujetos al régimen impositivo simplificado.
- Limitaciones al Régimen.- No podrán acogerse al régimen de microempresas los contribuyentes cuyas actividades económicas sean las previstas en los artículos 28 y 29 de esta Ley, ni tampoco aquellos sujetos pasivos cuya actividad económica sea la prestación de servicios profesionales, ocupación liberal, relación de dependencia; así como aquellos que perciban exclusivamente rentas de capital.

- **Inclusión en el Régimen.-** Los contribuyentes previstos en este título, deberán sujetarse obligatoriamente a este régimen mediante la actualización del Registro Único de Contribuyentes (RUC) para lo cual el Servicio de Rentas Internas implementará los sistemas necesarios para el efecto. El Servicio de Rentas Internas rechazará la sujeción al régimen cuando no se cumplan los requisitos establecidos en este Título. Sin perjuicio de lo anterior, el Servicio de Rentas Internas podrá realizar de oficio la inclusión a este Régimen, cuando el contribuyente cumpla las condiciones establecidas para el efecto.

Los contribuyentes que se inscriban al RUC en este régimen, iniciarán su actividad económica con sujeción al mismo, mientras que aquellos a los que corresponda actualización de su RUC, estarán sujetos a partir del primer día del ejercicio fiscal siguiente al de su inclusión. Las microempresas permanecerán en este régimen, mientras perdure su condición, sin que en ningún caso su permanencia sea mayor a cinco (5) ejercicios fiscales, posteriormente, se sujetarán al régimen general.

- **Exclusión de oficio.-** El Servicio de Rentas Internas podrá excluir de oficio a los contribuyentes que no cumplan o dejen de cumplir las condiciones previstas en este Título, y aquellos que hubieren cumplido el plazo máximo de permanencia. Estos cambios surtirán efecto a partir del primer día del ejercicio fiscal siguiente al de su exclusión, salvo en los casos en que se haya cumplido el plazo máximo de permanencia.
- **Deberes formales.-** Los contribuyentes que se acojan a este régimen cumplirán los siguientes deberes formales:
 1. **Comprobantes de venta:** Los contribuyentes estarán obligados a entregar facturas según lo previsto en la normativa tributaria aplicable y solicitarán comprobantes de venta por sus adquisiciones de bienes y contratación de servicios;
 2. **Contabilidad:** Estarán obligados a llevar contabilidad de conformidad con esta Ley;
 3. **Presentación de declaraciones:** deberán presentar declaraciones de impuesto a la renta, al impuesto al valor agregado (IVA) y a los consumos especiales (ICE) conforme lo previsto en este título; y,
 4. Los demás que establezca el reglamento.

Del impuesto a la renta.-

- **Tarifa del impuesto a la renta.-** Los contribuyentes determinarán el impuesto a la renta aplicando la tarifa del dos por ciento (2%) sobre los ingresos brutos del respectivo ejercicio fiscal exclusivamente respecto de aquellos ingresos provenientes de la actividad empresarial. Los ingresos percibidos por las microempresas por fuentes distintas a la actividad empresarial se sujetarán al régimen general del impuesto a la renta y será de aplicación obligatoria para las microempresas.
- **Declaración y pago del impuesto.-** Los contribuyentes sujetos a este régimen presentarán la declaración anual del impuesto a la renta y realizarán el pago en las formas y plazos establecidos en el reglamento.
- **Retención del impuesto a la renta.-** Quienes se sujeten a este régimen no serán agentes de retención de impuesto a la renta, excepto en los casos previstos en los artículos 39, 39.2., 43, 48 de esta ley.

De los impuestos al valor agregado (IVA) y a los consumos especiales (ICE)

- **Declaración y pago de los impuestos.-** Los contribuyentes sujetos a este régimen presentarán las declaraciones y efectuarán el pago correspondiente de los impuestos al valor agregado (IVA) y a los consumos especiales (ICE) en forma semestral. El reglamento a esta ley establecerá las condiciones para el cumplimiento de este artículo.
- **Retención del IVA.-** Quienes se sujeten a este régimen no serán agentes de retención del IVA, excepto en la importación de servicios, de conformidad con la ley.”.

25. TABLA ACTUALIZADA DE CONTRIBUCIONES SOCIETARIAS:

La Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, mediante Resolución No. SCVS-INAF-DFN-2020-003, del 16 de enero del 2020, expone la nueva tabla de Contribuciones Societarias para el año 2020, para que estén en función de la política de fomento productivo, atracción de inversiones, generación de empleo y estabilidad y equilibrio fiscal. A continuación un resumen de la referida resolución de los puntos más importantes:

- La contribución que las compañías y otras entidades sujetas a la vigilancia y control de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros deben pagar a está para el año 2020.

MONTO DEL ACTIVO REAL DE LAS COMPAÑIAS (EN DOLARES)			CONTRIBUCION POR MIL SOBRE ACTIVO REAL
DESDE		HASTA	
0.01	-	75,000.00	0.00
75,000.01	-	100,000.00	0.71
100,000.01	-	1,000,000.00	0.76
1,000,000.01	-	20,000,000.00	0.82
20,000,000.01	-	500,000,000.00	0.88
500,000,000.01	-	EN ADELANTE	0.94

- Para el pago de estas contribuciones se debe considerar lo siguiente:
 - o Las compañías en las que el 50% o más del capital social estuviere representado por acciones pertenecientes a instituciones del derecho público, o de derecho privado con finalidad social o pública, pagarán únicamente el 50% de la contribución que determina el artículo primero de esta Resolución, hasta septiembre del año 2020.
 - o A las Compañías que se encuentren dentro de la primera contribución (0.01- 75.000,00) no se le emitirá títulos de crédito.
 - o Se depositarán estos valores hasta el 30 de septiembre del 2020.
 - o Las compañías que hasta el 30 de septiembre del 2020 hayan pagado el 50%, tendrán derecho a cancelar el saldo hasta el 31 de diciembre del 2020, si recargo a penalidad, siempre y cuando previa solicitud a este ente de control.

26. EVENTOS SUBSECUENTES:

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de presentación del presente informe (03 de marzo de 2020) no se han producido eventos que, en opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.