

"PETROWORLD S.A."

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

1. IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA

Mediante Escritura Pública del 10 de enero de 1995, protocolizada en la Notaría 21 del Cantón Quito, se constituye la Compañía de Comercio, Industrias y Servicios Petroleros, Petroworld S.A., cuyos objetivos son : a) Producir, comercializar, importar, almacenar y transportación de petróleo, gas y sus derivados b) Operar y mantener campamentos e instalaciones, medios de transporte y plantas industriales, c) Realizar servicios de asesoría industrial y comercial, d) Realizar asesorías en las áreas indicadas anteriormente y obtener representaciones de empresas extranjeras y nacionales, e) producir y comercializar bienes muebles en general y de hidrocarburos en particular, f) Producir bienes en general g) Para el cumplimiento de sus fines, la Compañía podrá contratar u ejecutar mandatos civiles y comerciales, intervenir como fundadora o socia en la constitución de otras sociedades, adquirir acciones o participaciones en sociedades existentes, por tanto podrá celebrar todo tipo de comercio permitido por la ley incluyendo el de importación y exportación de artículos o bienes con su actividad a desarrollar.

El capital social fue de U.S.\$800,00 (Ochocientos dólares de E.U.) de los cuales se pagaron U.S.\$200,00 (Doscientos dólares de E.U.) mediante Escritura Pública del 19 de septiembre de 1996, se protocoliza el aumento de capital en U.S \$7.200,00 (Siete mil doscientos de E.U.), por lo que el capital se incrementa a U.S. \$8.000,00(Ocho mil Dólares de E.U.).

Mediante Escritura Pública del 24 de octubre de 2007, se protocoliza un nuevo aumento de capital de U.S. \$52.000,00 lo que dicho Capital queda en U.S.\$60.000,00, los mismos que han sido totalmente cubiertos con los Aportes de futura Capitalización y las Utilidades distribuidas al 31 de diciembre de 2006,

Tributariamente se identifica con el RUC # 1791280792001

2. PRINCIPALES PRÁCTICAS CONTABLES

A continuación, se resumen los principales principios y/o prácticas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus estados financieros en base a la acumulación de acuerdo a principios contables de aceptación general y disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador,

a) BASES DE PRESENTACION

Declaración de cumplimiento y bases de presentación y revelación

Los estados financieros adjuntos de **PETROWORLD S.A.** comprenden los estados de situación financiera, estado de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017 con sus respectivas notas. La información de los estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFS) y refleja los estados contables de la Compañía que son presentados en la moneda funcional en el Ecuador (dólar estadounidense).

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico; el cual generalmente se basa en el valor razonable.

b) ACTIVOS FINANCIEROS

La Compañía reconoce sus activos financieros inicialmente al valor razonable más los costos directamente atribuibles a la transacción, excepto los activos financieros valuados al valor razonable con cambios en resultado en los que no se consideran tales costos. Las compras o ventas de activos financieros son reconocidas por la Compañía en las fechas en que realiza cada transacción, siendo la fecha de contratación, la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar o vender un activo financiero. Los principales activos financieros con los que cuenta la Compañía son las cuentas por cobrar comerciales, y otras cuentas por cobrar e instrumentos financieros.

Otros activos financieros. - Representados en el estado de situación financiera por las inversiones mantenidas hasta su vencimiento. Son activos financieros no derivados, con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, que la Compañía tiene la intención y capacidad de mantener a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera; caso contrario, se muestran como activos no corrientes.

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. - Son activos financieros no derivados por pagos fijos o determinados que no son cotizados en un mercado activo. Después de su reconocimiento inicial a valor razonable, se miden al costo amortizado, menos una estimación por deterioro. Las ganancias o pérdidas se reconocen en resultados cuando las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar son

dadas de baja o por deterioro. El período de crédito promedio sobre la venta de bienes es de 8 días.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una estimación para reducir su valor al de probable realización. Dicha estimación se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

Instrumentos financieros mantenidos hasta su vencimiento. - Los instrumentos financieros no derivados con amortizaciones fijas o determinables y vencimiento definido, son clasificados como inversiones mantenidas hasta el vencimiento cuando la Compañía tiene la positiva intención y habilidad para mantener hasta la fecha de vencimiento. Después de su reconocimiento inicial, instrumentos financieros mantenidos hasta el vencimiento son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Las ganancias o pérdidas se reconocen en resultados cuando el instrumento financiero sea desapropiado o se haya deteriorado, así como a través del proceso de amortización.

Deterioro de activos financieros al costo amortizado. - El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de estimación. Los cambios en el importe de la cuenta de estimación se reconocen en el estado de resultados.

Baja de un activo financiero. - Los activos financieros son dados de baja por la Compañía cuando espiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando transfiere el activo financiero desapropiándose de los riesgos y beneficios inherentes al activo financiero y ha cedido los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando reteniendo los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo, la Compañía ha asumido la obligación contractual de pagarlos a uno o más perceptores.

c) **PASIVOS FINANCIEROS**

Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía. - Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Pasivos financieros medidos al costo amortizado. - Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

Cuentas por pagar comerciales, documentos y otras cuentas por pagar. - Las cuentas por pagar comerciales, documentos y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

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

Baja de un pasivo financiero. - Los pasivos financieros son dados de baja por la Compañía cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado. Cuando un pasivo financiero es reemplazado por otro pasivo financiero, la Compañía cancela el origen y reconoce un nuevo pasivo financiero. Las diferencias que se pudieran producir de tales remplazos de pasivos financieros son reconocidas en los resultados del año en que ocurran.

d) EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, sin restricciones que se pueden transformar rápidamente en efectivo.

e) PARTES RELACIONADAS

Reglamento de la Ley de régimen Tributario Interno

Art. 4. Partes relacionadas. - Con el objeto de establecer partes relacionadas, a más de las referidas en la Ley, la Administración Tributaria con el fin de establecer algún tipo de vinculación por porcentaje de capital o proporción de transacciones, tomará en cuenta, entre otros, los siguientes casos:

1. Cuando una persona natural o sociedad sea titular directa o indirectamente del 25% o más del capital social o de fondos propios en otra sociedad.
2. Las sociedades en las cuales los mismos socios, accionistas o sus cónyuges, o sus parientes hasta el cuarto grado de consanguinidad o segundo de afinidad, participen directa o indirectamente en al menos el 25% del capital social o de los fondos propios o mantengan transacciones comerciales, presten servicios o estén en relación de dependencia.
3. Cuando una persona natural o sociedad sea titular directa o indirectamente del 25% o más del capital social o de los fondos propios en dos o más sociedades.
4. Cuando una persona natural o sociedad, domiciliada o no en el Ecuador, realice el 50% o más de sus ventas o compras de bienes, servicios u otro tipo de operaciones, con una persona natural o sociedad, domiciliada o no en el país. Para la consideración de partes relacionadas bajo este numeral, la Administración Tributaria deberá notificar al sujeto pasivo, el cual, de ser el caso, podrá demostrar que no existe relacionamiento por dirección, administración, control o capital.

Los contribuyentes que cumplan con los preceptos establecidos en esta norma estarán sujetos al régimen de precios de transferencia y deberán presentar los anexos, informes y demás documentación relativa a los precios de transferencia, en la forma establecida en este reglamento, sin necesidad de ser notificados por la Administración Tributaria.

Para establecer partes relacionadas cuando las transacciones realizadas entre éstas, no se ajusten al principio de plena competencia la Administración aplicará los métodos descritos en este reglamento.

f) INSTALACIONES, MAQUINARIA Y EQUIPO (ACTIVOS FIJOS)

Se reconoce como instalaciones, maquinaria y equipo a aquellos activos que se encuentran para su uso en la administración, producción, prestación del servicio o para arrendar a terceros y su vida útil sea superior a un año. En cuanto a la política monetaria, la compañía evaluará un monto razonable para los activos adquiridos en

grupo o en conjunto observando su importancia relativa y expectativa de uso.

Las partidas de instalaciones, maquinaria y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de las instalaciones, maquinaria y equipo comprenderán los desembolsos realizados por concepto de la adquisición, deduciendo cualquier tipo de descuento, e incluirá todos los costos necesarios para dejar al activo en las condiciones necesarias para ser utilizados.

En caso de que se construya una propiedad e instalación, se deberá considerar los costos de mano de obra, materiales, honorarios a técnicos y todos los costos directamente relacionados a la construcción del bien.

Adicionalmente, se considerará, como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados, así como los costos que representen las obligaciones por desmantelamiento y reparación cuando aplique.

Posterior al reconocimiento inicial, los componentes de la propiedad, maquinaria y equipos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo que se producen. Cuando un elemento significativo de la propiedad, maquinaria y equipos requiere ser reemplazado, éste es dado de baja reconociendo su efecto en resultados y se reconoce como activo el nuevo componente de propiedad, maquinaria y equipo.

Las instalaciones, maquinaria y equipo pueden darse de baja por diferentes circunstancias: venta, obsolescencia o desuso, daño irreparable, sustitución por mejora, siniestro, hurto o caso fortuito. La utilidad o pérdida ocasionada en la baja por retiro o venta de una partida de instalaciones, maquinaria y equipo equivale a la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción y se incluye en el resultado del periodo.

Las ganancias no se clasificarán como ingresos operacionales sino como utilidad en venta de activos fijos.

g) DEPRECIACIÓN DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

La Depreciación de Propiedad, Planta y Equipo es calculada sobre valores originales en base al método de línea recta, en función de la vida útil estimada de los respectivos activos, según el Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Art. 20 numeral 6.

Activos Depreciables	Años	Porcentaje de Depreciación
<i>Inmuebles (excepto terrenos)</i>	<i>20</i>	<i>5% anual</i>
<i>Instalaciones, maquinarias y herramientas</i>	<i>10</i>	<i>10% anual</i>
<i>Vehículos</i>	<i>5</i>	<i>20% anual</i>
<i>Equipo de cómputo y software</i>	<i>3</i>	<i>33% anual</i>
<i>Muebles y Enseres y Equipos de oficina</i>	<i>10</i>	<i>10% anual</i>

h) IMPUESTOS

***Impuestos corrientes.** – Los activos y pasivos por impuesto corriente son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera, según corresponda.*

- El impuesto a la renta por pagar se basa en la utilidad gravable registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto de impuesto corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto a la renta aprobadas al final de cada período por Autoridad Tributaria.*
- La provisión para impuesto a la renta se debe calcular en aplicación a lo determinado en el Art. 92 del reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno:*



EGAS DAZA
& ASOCIADOS

LEY REFORMATORIA PARA LA EQUITAD TRIBUTARIA

Art.92.- Sustitúyase el segundo inciso del Art.38 de la Ley de Régimen Tributario Interno por el siguiente:

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva y efectúen el correspondiente aumento de capital, el mismo que se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

Según la disposición transitoria primera del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (RO351-5, 29-12-2010) El Impuesto a la Renta de Sociedades se aplicará de la siguiente manera: para el ejercicio económico 2011 el porcentaje sería del 24%, para el 2012 el 23% y a partir del 2013 se aplicará el 22%.

Impuestos diferidos. - Se calculan sobre las diferencias temporarias (imponibles o deducibles) existentes a la fecha del balance que nacen de la comparación entre la base tributaria de activos y pasivos y sus valores en libros para propósitos del reporte financiero. Los activos por impuestos diferidos son reconocidos por todas las diferencias temporarias deducibles, pérdidas tributarias a compensar, entre otras, en la medida en que sea probable recuperar dichos importes con la utilidad gravable contra las cuales las diferencias temporarias deducibles pueden ser utilizadas. Los pasivos por impuestos diferidos son reconocidos generalmente por todas las diferencias temporarias imponibles.

En general, los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele y se presentan netos en los estados financieros. La Compañía realiza la compensación de activos con pasivos por impuestos, solo si se tiene reconocido legalmente el derecho de compensación frente a la autoridad tributaria.

i) PROVISIONES

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de un suceso pasado, puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación y es altamente probable que tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación.

Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados.

j) RECONOCIMIENTO DEL INGRESO

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

Los ingresos ordinarios deben ser reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- *La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;*
- *La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;*
- *El importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;*

Sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y

- *Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.*

k) COSTOS Y GASTOS

Los costos y gastos se registran sobre la base del costo. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado su pago y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

l) COMPENSACIONES DE SALDOS Y TRANSACCIONES

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

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

NOTA 3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO

El Efectivo y Equivalentes Efectivo, se componen de lo siguiente:

	2018	2017
Cajas Chicas Estaciones y Empleados	9,850,00	9,550,00
Bancos a)	346,929,10	173,007,69
	<u>356,779,10</u>	<u>182,557,69</u>

a) Incluye:

Banco	Cta Corriente N°	Valor
Banco de Guayaquil	000620188-1	48,556,89
Banco del Pacífico	520011-3	8,764,96
Banco del Pichincha	30756811-04	288,887,63
Banco Rumiñahui	37-0000 10	719,62
		<u>346,929,10</u>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 no existían restricciones de uso sobre el saldo en cuenta corriente en banco local, no generan intereses y no tienen restricciones sobre su uso.

NOTA 4.- CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Al 31 de diciembre, los clientes se componen de lo siguiente:

	2018	2017
Cuentas por Cobrar Clientes no relacionados	315,149,76	265,265,33
Cuentas por Cobrar Compañías no relacionadas	59,458,83	46,044,32
Cheques Protestados	185,57	-
Tarjetas de Crédito (Clientes)	7,050,81	6,339,61
(-) Provisión Cuentas Incobrables	23,269,39	28,077,64
	<u>358,575,58</u>	<u>289,571,62</u>

Los plazos de vencimiento de las cuentas por cobrar se determina a partir de la emisión de las respectivas facturas, que por lo general es de 8 días, no están sujetas a descuentos por pronto pago, ni generan intereses y son recuperables en la moneda funcional de los estados financieros.

NOTA 5.- OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

Las Inversiones al 31 de diciembre, se componen de lo siguiente:

	2018	2017
Acciones y Participaciones	-	600,00
Wells Fargo Bank a)	250,000,00	250,000,00
	<u>250,000,00</u>	<u>250,600,00</u>

a) Participación en Inversión Inmobiliaria en USA, el 17 de septiembre de 2016.

NOTA 6.-CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS

Al 31 de diciembre, Cuentas por Cobrar Empleados se compone de lo siguiente:

	2018	2017
Préstamos Empleados	9.558,09	9.709,80
Anticipo Empleados		3.615,35
	<u>9.558,09</u>	<u>13.325,15</u>

NOTA 7.- INVENTARIOS

Al 31 de diciembre, Inventarios se compone de lo siguiente:

		2018	2017
Combustible Estaciones	a)	215.498,22	233.871,89
Lubricantes Estaciones	b)	31.338,50	22.921,42
Lubricantes y Repuestos Matriz		3.827,31	218,04
Lubricantes Bodegas	c)	10.324,27	10.370,79
Micros Estaciones	d)	12.839,03	13.166,72
Tarjetas y Recargas	e)	8.962,95	4.393,14
Provisión Deterioro Inventario		<u>-525,35</u>	<u>-525,35</u>
		<u>282.264,93</u>	<u>284.416,65</u>

a) Combustible Estaciones

Incluye:

	2018
Combustible Estación Ambuqui	26.082,21
Combustible Estación Chorlavi	16.638,66
Combustible Estación Ecológica	3.115,96
Combustible Estación El Carmen	24.322,94
Combustible Estación El Rocío	17.893,15
Combustible Estación Independencia	20.587,54
Combustible Estación Luz de América	20.913,38
Combustible Estación Natabuela	19.985,06
Combustible Estación Puerto Limón	10.972,25
Combustible Estación San Jacinto	7.374,17
Combustible Estación Santa Rosa	21.993,78
Combustible Estación Tabacundo	11.563,63
Combustible Estación Rocío II	<u>14.025,49</u>
Total	<u>215.498,22</u>

b) Lubricantes Estaciones

Incluye:

Lubricantes Estación Ambuqui	792,72
Lubricantes Estación Chorlavi	761,05
Lubricantes Estación Ecológica	222,23
Lubricantes Estación El Carmen	768,51
Lubricantes Estación El Rocío	821,14
Lubricantes Estación Independencia	1.772,84
Lubricantes Estación Luz de América	893,22
Lubricantes Estación Natabuela	630,93
Lubricantes Estación Puerto Limón	571,41
Lubricantes Estación San Jacinto	899,14
Lubricantes Estación Santa Rosa	499,88
Lubricantes Estación Tabacundo	<u>22.705,43</u>
Total	<u>31.338,50</u>

c) Lubricantes Bodegas

Incluye:

Lubricantes Bodega Rocío I	1.203,19
Lubricantes Bodega Tabacundo	6.120,78
Total	10.324,27

d) Micros Estaciones

Incluye:

Micros Estación Chorlaví	409,81
Micros Estación Independencia	3.710,91
Micros Estación Luz de América	7.957,07
Uniformes	761,21
Total	12.839,03

e) Tarjetas y Recargas

Incluye:

Tarjetas y Recargas Matriz	2.265,28
Tarjetas y Recargas Ambuquí	129,65
Tarjetas y Recargas Chorlaví	144,80
Tarjetas y Recargas El Carmen	814,10
Tarjetas y Recargas El Rocío	524,07
Tarjetas y Recargas Independiente	1.751,70
Tarjetas y Recargas Luz de América	1.517,95
Tarjetas y Recargas Natabuela	165,80
Tarjetas y Recargas Puerto Limón	261,15
Tarjetas y Recargas San Jacinto	333,05
Tarjetas y Recargas Santa Rosa	296,25
Tarjetas y Recargas Tabacundo	758,85
Total	8.962,95

NOTA 8.- SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre, Servicios y Otros Pagos Anticipados se compone de lo siguiente:

		2018	2017
Depósitos en Garantía	a)	3.524,34	3.824,34
Seguros Anticipados		23.803,86	23.193,67
Anticipos Varios por Liquidar		-	1.525,48
		27.328,20	28.543,49

a) Corresponde a Depósitos en garantía por arriendos de locales de los Micros de las diferentes Estaciones.

NOTA 9.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre, Otras Cuentas por Cobrar se compone de lo siguiente:

	2018	2017
Hugo Cerón	6.000,00	6.000,00
Mauro Dávila	3.246,47	-
Paula Cerón	-	11.837,05
Carlos Cerón (hijo)	-	15.745,00
Mariana Chamorro	25.044,29	22.379,32
Carmita Zambrano	525,00	525,00
Carlos Cerón	8.659,89	12.204,63
Carlos Cerón Ch.	15.680,02	20.000,00
Luis Figueroa	700,00	-
José Vera	752,25	-
	<u>60.607,92</u>	<u>88.691,00</u>

NOTA 10.- IMPUESTOS

Al 31 de diciembre un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes:

Activos:	2018	2017
Crédito Tributario IVA compras	-	182.797,97
8% Arrendamiento Bienes Inmuebles	-	1.013,07
Anticipo Impuesto a la Renta (a)	213.315,23	214.450,04
	<u>213.315,23</u>	<u>398.261,08</u>

(a) corresponde a Retenciones Petroecuador

Pasivos:	2018	2017
RETENCIONES IVA		
IVA por Pagar	20.418,66	196.401,35
Retención IVA 30%	626,43	451,33
Retención IVA 70%	602,62	462,77
Retención IVA 100%	1.757,43	840,07
Retención IVA al de tal.	1.752,50	1.489,08
Retención IVA 10%	180,36	173,47
Retención IVA 20%	88,78	135,20
Total Retenciones IVA	<u>25.426,78</u>	<u>199.953,27</u>

RETENCIONES IMPUESTO A LA RENTA

10% Honorarios Profesionales	970,00	329,22
1% Servicios de Transporte	34,76	19,11
1% Transferencia de Bienes Muebles	330,49	278,11
8% Arrendamiento de Bienes Inmuebles	404,34	296,65
0,1% Seguros y Reaseguros	4,67	1,80
2% Otras Retenciones	348,15	266,14
3/mil Por Venta Combustible Distribuidoras	335,93	299,72
8% Pago Notarios y Registradores de la P.	9,02	-
Total Retenciones Impuesto a la Renta	<u>2.434,36</u>	<u>1.490,78</u>

NOTA 11.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

(VER ANEXO)

NOTA 11.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	SALDO 31/12/2017	ADICIONES	VENTAS	AJUSTES Y RECLASIFICACIONES	DEPRECIACIÓN 2018	BAJAS ACTIVOS FIJOS	SALDO 31/12/2018
<i>Terrenos</i>	966.684,31						966.684,31
<i>Edificios</i>	2.995.856,00						2.995.856,00
<i>Instalaciones</i>	733.275,76						733.275,76
<i>Muebles y Enseres</i>	5.152,96						5.152,96
<i>Maquinaria y Equipos</i>	61.187,21	4.518,82					65.706,03
<i>Equipo de Computación</i>	10.624,00	3.749,63					14.373,63
<i>Vehículos</i>	397.158,43	89.723,22					486.881,65
<i>Herramientas</i>	4.094,62						4.094,62
<i>Equipos de Oficina</i>	11.127,86						11.127,86
<i>Suridores</i>	204.081,78	6.575,00					210.656,78
<i>Generadores</i>	-						-
<i>(-) Dep. Acumulada</i>	-2.320.198,16				-169.645,86		-2.489.844,02
	3.069.044,77	54.366,67	-	-	-169.645,86	-	2.953.965,58

NOTA 12 .- OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre, Otros Activos se compone de lo siguiente:

	2018	2017
Estación Santa Rosa	126,00	126,00
Garantía Arriendos	200,00	200,00
Juan Guanolesma		400,00
Estación de Servicios Mulaló	100,80	89,60
Estación de Corazón	100,80	89,60
Impuestos Diferidos (a)	5.122,13	5.122,13
	<u>5.649,73</u>	<u>6.027,33</u>

(a) Corresponde a Impuestos Diferidos por Jubilación.

NOTA 13 .- CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Al 31 de diciembre, Cuentas Por Pagar Comerciales se compone de lo siguiente:

	2018	2017
Proveedores Locales	75.705,86	228.927,94
Proveedores EP Petroecuador	542.684,81	503.428,82
	<u>618.390,67</u>	<u>732.356,76</u>

NOTA 14 .- OBLIGACIONES PATRONALES

Al 31 de diciembre, se compone de lo siguiente:

	2018	2017
Aportes Patronales Por Pagar	5.859,57	5.736,53
Aportes IEES 9,45% Por Pagar	4.225,79	4.080,99
Préstamos IEES Quirografarios e Hipotecarios	3.594,13	2.333,71
Extensión de Salud	32,74	29,00
	<u>13.712,23</u>	<u>12.180,23</u>

NOTA 15 .- CUENTAS POR PAGAR EMPLEADOS

Al 31 de diciembre, se compone de lo siguiente:

	2018	2017
Sueldos Por Pagar	36.859,44	35.507,73
Retenciones Judiciales	425,23	205,25
Utilidades Empleados		732,29
	<u>37.284,67</u>	<u>36.445,27</u>

NOTA 16 .- PROVISIONES SOCIALES

Al 31 de diciembre, Provisiones Sociales se compone de lo siguiente:

	2018	2017
Décimo Tercer Sueldo	2089,64	2837,01
Décimo Cuarto Sueldo	16314,82	17364,23
Fondos de Reserva	3.331,58	2.708,68
Vacaciones *	40.377,52	30.147,12
	<u>62.113,56</u>	<u>53.057,04</u>

NOTA 17.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre, Otras Cuentas por Pagar se compone de lo siguiente:

	2018	2017
Varias Cuentas Por Pagar	13.205,98	9.200,00
Tarjetas de Crédito	3.398,08	12.717,71
	<u>16.604,06</u>	<u>21.917,71</u>

NOTA 18.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre, se compone de lo siguiente:

		2018	2017
Banco Rumiñahui	a)	32.933,66	-
Banco de Guayaquil	b)	<u>408.093,77</u>	<u>509.477,92</u>
		441.027,43	509.477,92

a) Incluye:

N° de Operación	% Interés	Plazo	Valor
556282-00	8,95%	36 meses	32.933,66

b) Incluye:

N° de Operación	% Interés	Plazo	Valor
26824	7,70%	60 meses	493.639,69

NOTA 19.- PROVISIONES PARA JUBILACIÓN PATRONAL

Al 31 de diciembre, se compone de lo siguiente:

	2018	2017
Jubilación Patronal	123.683,14	123.683,14
Bonificación Desahucio	<u>27.696,55</u>	<u>29.859,95</u>
	151.379,69	153.543,09

NOTA 20.- ACREEDORES VARIOS

Al 31 de diciembre, se compone de lo siguiente:

	2018	2017
Mirian Velasco	-	63.493,32
	<u>-</u>	<u>63.493,32</u>

NOTA 21.- PRÉSTAMOS DE ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre, se compone de lo siguiente:

	2018	2017
Rodrigo Cerón	53.233,95	50.981,83
Mirian Velasco	<u>29.321,54</u>	<u>-</u>
	82.555,49	50.981,83

NOTA 22.- PASIVOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre, se compone de lo siguiente:

	2018	2017
Impuestos Diferidos Revalorización	232.771,18	232.771,18
	<u>232.771,18</u>	<u>232.771,18</u>

NOTA 23.- PATRIMONIO

Al 31 de diciembre, se compone de lo siguiente:

		2018	2017
Capital Social	a)	60.000,00	60.000,00
Reserva Legal	b)	27.726,33	27.726,33
Reserva de Capital	c)	666.953,15	666.953,15
Res.por Revaluación Prop.Planta y E.		1.800.303,32	1.599.472,34
Resultados del Ejercicio Anterior	c)		985,11
Resultado del Ejercicio		279.361,44	188.233,45
		<u>2.834.344,24</u>	<u>2.543.370,38</u>

a) Capital Suscrito Pagado

Incluye:

Accionistas	Porcentaje	Valor
Ing. Rodrigo Cerón	85,00%	51.000,00
Miriam Velasco	15,00%	9.000,00
	<u>100,00%</u>	<u>60.000,00</u>

b) Reserva Legal

De conformidad con la Ley de Compañías, Art. 297 de la Utilidad Neta anual debe transferirse una cantidad no menor del 10% para formar la Reserva Legal hasta que esta alcance por lo menos del 10% del Capital Suscrito.

Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

c) Resultados Ejercicios Anteriores

Comprende los Resultados Acumulados ordinarios de cada ejercicio que no han sido capitalizados, apropiados en otras reservas o que no han sido distribuidos a los socios. Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio incluidos en este rubro, mantienen registros que permiten identificar su origen.

NOTA 24.- INGRESOS

Los ingresos de actividades se componen de lo siguiente:

	2018	2017
Ingresos Operacionales		
Combustible	19.511.819,12	17.801.774,49
Micros Estación	135.510,11	126.781,40
Lubricantes	50.199,40	57.589,85
Tarjetas y Recargos	164.089,80	145.286,27
Subtotal	<u>19.861.618,43</u>	<u>18.131.432,01</u>

Ingresos No operacionales

Otros Ingresos		<u>88,247,65</u>	<u>69,188,29</u>
Subtotal		<u>88,247,65</u>	<u>69,188,29</u>
Total		<u>19,949,866,08</u>	<u>18,200,620,30</u>

NOTA 25 .- COSTO DE VENTAS

Los costos se detallan como sigue:

	2018	2017
Combustibles	-17,179,384,21	-15,638,202
Micros Estación	-108,070,11	-98,412,72
Lubricantes	-40,022,35	-46,309,94
Tarjetas y Recargas	-160,259,06	-138,812,24
Total	<u>-17,487,735,73</u>	<u>-15,921,736,61</u>

NOTA 26 .- GASTOS

Los gastos se detallan como sigue:

<u>Gastos Operacionales</u>	2018	2017
Gastos de Operación	-1,093,355,51	-1,074,886,92
Gastos de Administración	-950,281,01	-919,911,96
Gastos Financieros	-137,790,18	-90,652,23
Subtotal	<u>-2,181,426,70</u>	<u>-2,085,451,11</u>
<u>Gastos No Operacionales</u>		
Otros Egresos	-1,342,21	-5,199,13
Subtotal	<u>-1,342,21</u>	<u>-5,199,13</u>
Total	<u>-2,182,768,91</u>	<u>-2,090,650,24</u>
Utilidad del Ejercicio antes del 15% Particip. Trabajad. e Imp. a la Renta	279,361,44	188,233,45
15% Participación Trabajadores	-41,904,22	-28,235,02
(-) Impuesto Renta	<u>-52,240,59</u>	<u>-35,199,65</u>
RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>185,216,63</u>	<u>124,798,78</u>

NOTA 27 .- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre y la fecha de elaboración de este informe (25 de abril de 2019) no han ocurrido eventos que en la opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto importante sobre los Estados Financieros.