

COMBUSTIBLES DEL ECUADOR S.A. - COMDECSA

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

1. INFORMACIÓN GENERAL

COMBUSTIBLES DEL ECUADOR S.A. - COMDECSA es una compañía de nacionalidad ecuatoriana, se constituyó en la ciudad de Quito el 2 de marzo de 1995 bajo el nombre de Faridium Sociedad Anónima Faridiumsa; cambiando su nombre a Combustibles del Ecuador S.A. - COMDECSA el 8 de junio de 1995. El objeto social principal de la compañía es la importación, exportación, distribución y comercialización, venta, almacenaje, transporte a través de terceros y todo tipo de transacciones de combustibles, lubricantes, gasolina, kérex, gas y productos análogos ya sea de su propia producción o adquiridos a terceros.

Actualmente la compañía se dedica a la comercialización de combustibles adquiridos a Petrocomercial con sus estaciones propias o por medio de terceros; para este último caso, ha firmado convenios con estaciones de servicios particulares.

Con Acuerdo Ministerial Nro. MH-2017-0034-AM suscrito el 13 de febrero del 2017, mediante el cual el señor Ministro de Hidrocarburos, acordó "Art. 1 Renovar la autorización concedida con Acuerdo Ministerial No. 407 de 4 de octubre de 2012, a la compañía para que ejerza actividades de comercialización de derivados del petróleo (Gasolina, Diesel Premium y Mezclas con biocombustibles) en el segmento automotriz; por el plazo de cinco (5) años, contados a partir del 4 de octubre del 2016".

2. BASES DE PRESENTACIÓN

Declaración de cumplimiento y bases de presentación y revelación.- Los estados financieros de Combustibles del Ecuador S.A. - COMDECSA son responsabilidad de la Administración y han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan y surgen de los registros contables de la Compañía que son presentados en la moneda funcional y de circulación en el Ecuador (dólar estadounidense). Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico; el cuál generalmente se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

Durante el año 2019 la Compañía efectuó una corrección de error a sus estados financieros del año 2018, debido a que no registró un pasivo por USD 60,000. La corrección de error ha sido contabilizada en forma retrospectiva; por lo que los estados financieros del año 2018 han sido Restablecidos. El efecto de la corrección del error es disminuir los resultados acumulados al 31 de diciembre del 2018 en USD 60,000 e incrementar el valor del pasivo en el mismo valor (Nota 12).

Incertidumbre material relacionada con la Empresa en funcionamiento

Los estados financieros adjuntos de la compañía Combustibles del Ecuador S.A. - COMDECSA, han sido preparados sobre bases contables aplicables a una empresa en marcha, las cuales prevén la realización de activos y cancelación de pasivos en el curso normal del negocio. Según se desprende de los estados financieros adjuntos, por los periodos que terminaron al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los déficits acumulados fueron de USD 801,632 y USD 617,976 respectivamente.

Los accionistas de la Compañía no tienen planes o intenciones de reducir las operaciones de la esta; por lo que los estados financieros no incluyen ningún ajuste relacionado con la

recuperación y clasificación de los montos de los activos, o de los montos y clasificación de pasivos, que podrían ser necesarios si la Compañía no pudiera continuar como negocio en marcha. Los estados financieros adjuntos deben ser leídos a la luz de estas circunstancias.

Los planes de la Gerencia para seguir operando son los siguientes:

- Afiliar nuevas estaciones de servicios a la red.
- Una importante reducción de gastos en diversas áreas y renegociación de contratos de alquiler para disminuir los gastos operativos, como los gastos de oficinas, movilización, capacitación, seguridad y salud ocupacional, mantenimiento, etc.

2.1 Adopción de nuevas normas y estándares revisadas

La nueva norma y estándar revisada adoptada por la Compañía para el presente ejercicio es el siguiente:

- *NIIF 16 – Arrendamientos*

La NIIF 16 (emitida por el IASB en enero de 2016) introduce requerimientos nuevos o modificados con respecto a la contabilización de los arrendamientos. Introduce cambios significativos en la contabilización de los arrendamientos al eliminar la distinción entre los arrendamientos operativos y financieros, y exigir, al inicio del arrendamiento, un reconocimiento de un derecho de uso de activos y un pasivo por arrendamientos para todos los arrendamientos, salvo aquellos cuyo plazo sea corto, y arrendamientos de activos de bajo valor. En contraste con la contabilidad del arrendatario, los requisitos para la contabilidad del arrendador se han mantenido prácticamente sin cambios.

La Administración de la Compañía ha evaluado el impacto de la NIIF 16 y el registro de los impactos en la aplicación de esta norma se muestra en la Nota 9.

2.2 Adopción de nuevas normas e interpretaciones emitidas por el IASB

Las nuevas normas y estándares revisadas y emitidas por el IASB a la fecha de emisión del presente estado financiero son las siguientes:

- a. Ciclo de mejoras anuales a las NIIF 2015-2017 – Modificaciones a la NIIF 3 Combinaciones de negocios, NIIF 11 Negocios conjuntos, NIC 12 Impuesto a la renta y NIC 23 Costos por préstamos
- b. Modificaciones a la NIC 19 – Beneficios a los empleados: Modificación, reducción o liquidación del plan
- c. Modificaciones a la NIC 28 – Intereses a largo plazo en asociadas y negocios conjuntos
- d. Modificaciones a la NIIF 9 – Características de pago anticipado con compensación negativa
- e. CINIIF 23 – Incertidumbres sobre el tratamiento del impuesto a la renta

Dada la operativa de la empresa, estas modificaciones no tienen impacto en los estados financieros.

Al momento de aprobación de estos estados financieros, La Compañía no ha aplicado las siguientes nuevas y revisadas NIIF que se han emitido, pero aún no son efectivas:

- NIIF 17 – Contratos de seguros
- Modificaciones a NIIF 3 – Definición de un negocio
- Modificaciones a NIC 1 – Definición de material
- Modificación NIC 8 – Definición de material

2.3 Estacionalidad de las operaciones

Dadas las actividades a las que se dedica la Compañía, las transacciones de la misma no cuentan con un carácter cíclico o estacional significativo.

3. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros de la Compañía son aquellas descritas en los siguientes incisos y se han aplicado en forma consistente para los años presentados.

3.1 EFECTIVO Y BANCOS

El efectivo y bancos reconocidos en los estados financieros comprenden el efectivo en caja y cuentas corrientes bancarias de libre disponibilidad.

El efectivo y equivalentes al efectivo se presentan por su valor nominal, el cual no difiere de su valor razonable.

3.2 ACTIVOS FINANCIEROS

Activo financiero es cualquier activo que sea: dinero en efectivo, depósitos en entidades financieras, instrumentos de patrimonio de otras entidades, derechos contractuales o un contrato que será o puede ser liquidado con la entrega de instrumentos de patrimonio propio.

3.1.1 Clasificación y valuación

Los activos financieros se miden posteriormente a costo amortizado o valor razonable sobre la base del modelo de negocio que tenga la entidad para administrar los activos financieros y las características de los flujos de efectivo contractuales de dichos activos financieros.

Específicamente:

- instrumentos de deuda que se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es recopilar los flujos de efectivo contractuales y que tienen flujos de efectivo contractuales que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el monto del principal pendiente, se miden posteriormente al costo amortizado;
- instrumentos de deuda que se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyos objetivos son cobrar el efectivo contractual y vender los instrumentos de deuda, y que tienen flujos de efectivo contractuales que son únicamente pagos de capital e intereses sobre el monto del principal pendiente, se miden posteriormente al valor razonable con cambios en otros resultados integrales;
- todos los demás instrumentos de deuda e instrumentos de patrimonio se miden posteriormente al valor razonable con cambios en resultados.

No obstante, La Compañía puede elegir de forma irrevocable al momento del reconocimiento inicial de un activo financiero entre:

- presentar cambios posteriores en el valor razonable de un instrumento de patrimonio que no sea ni mantenido para negociar ni contraprestaciones contingentes reconocidas por un adquirente como resultado de una combinación de negocios en otros resultados integrales; y
- designar un instrumento de deuda que cumpla con el criterio del costo amortizado o del valor razonable con cambios en otros resultados integrales como medido al valor razonable con cambios en resultados si al hacerlo elimina o reduce significativamente un desajuste contable.

Cuando un instrumento de deuda medido al valor razonable con cambios en otros resultados integrales se da de baja, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en otro resultado integral es reclasificada desde patrimonio a ganancia o pérdida del ejercicio como un ajuste de reclasificación. Cuando un instrumento de patrimonio medido al valor razonable con cambios en otros resultados integrales se da de baja, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en otro resultado integral es transferida a resultados acumulados.

Los instrumentos de deuda que se miden posteriormente al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otros resultados integrales se encuentran sujetos a deterioro.

3.1.2 Deterioro de activos financieros

La Compañía considera las pérdidas crediticias esperadas y cambios en las mismas en cada fecha de reporte para reflejar cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial de los activos financieros.

La Compañía reconoce una provisión para pérdidas por pérdidas crediticias esperadas en:

- a. instrumentos de deuda medidos posteriormente al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otros resultados integrales;
- b. arrendamientos por cobrar;
- c. cuentas por cobrar comerciales y activos contractuales; y
- d. contratos de garantías financieras en los cuales aplican los requisitos de deterioro de la NIIF 9.

La Compañía mide la provisión para pérdidas de un instrumento financiero por el monto de las pérdidas crediticias esperadas en toda la vida útil del activo si el riesgo crediticio en dicho instrumento financiero ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial, o, si el instrumento financiero fue comprado u originado con deterioro crediticio.

Si el riesgo crediticio de un instrumento financiero no ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial (exceptuando instrumentos financieros comprados u originados con deterioro crediticio), La Compañía mide la provisión para pérdidas de ese instrumento financiero por un monto igual a las pérdidas esperadas en los próximos doce meses.

3.2 OTROS PASIVOS FINANCIEROS

Los otros pasivos financieros han sido medidos a su valor razonable. Las ganancias o pérdidas que surgen de los cambios en el dicho valor se incluyen en los resultados del ejercicio en que se originan.

3.2.1 Clasificación y medición

Los cambios en el valor razonable del pasivo financiero que es atribuible a cambios en el riesgo de crédito de ese pasivo se presentan en otro resultado integral, a menos que esto cree o amplifique un desajuste contable en los resultados. Los cambios en el valor razonable atribuibles al riesgo de crédito de un pasivo financiero no se reclasifican posteriormente a utilidad o pérdida, pero en su lugar se transfieren a resultados acumulados cuando el pasivo financiero se da de baja.

3.3 CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar están presentados a su costo menos cualquier pérdida por deterioro. La estimación para deudores incobrables se ha constituido en función de los análisis de riesgo individualizado de los deudores.

Los créditos a largo plazo se presentan al costo más los intereses devengados hasta el cierre (cuando corresponde).

3.4 INVENTARIOS Y COSTO DE VENTAS

Los inventarios se encuentran medidos al menor entre el costo y su valor neto de realización (VNR). Este importe representa el precio de venta estimado menos los costos de terminación y los costos necesarios para su venta.

El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método de promedio ponderado.

3.5 PROPIEDADES Y EQUIPO

Reconocimiento.- Se reconoce como propiedades y equipo a aquellos activos que se encuentran para su uso en la administración, comercialización, prestación del servicio 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.

Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas de propiedades y equipos se medirán inicialmente por su costo. El costo comprenderá 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.

El costo de activos autoconstruidos incluye el costo de los materiales, de la mano de obra directa, así como cualquier otro costo directamente atribuible al proceso necesario para que el activo quede en condiciones de operar.

Adicionalmente, se considerará como parte del costo de los activos, los costos por préstamos o financiamientos relacionados con la adquisición o construcción de activos calificados, así como los costos que representen las obligaciones por desmantelamiento y reparación en caso de aplicar estos dos últimos conceptos.

Las ganancias y pérdidas de la venta o retiro de un elemento de propiedades y equipos ocasionada en la baja por retiro o venta de una partida de propiedades y equipos equivale a la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros neto 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.

Medición posterior al reconocimiento.- Posterior al reconocimiento inicial, los componentes de propiedades y equipo son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor.

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

Método de depreciación, vida útil y valor residual.- El costo de las propiedades y equipo se deprecia aplicando el método de línea recta. En forma general, la vida útil, el valor residual y el método de depreciación para un bien no son definitivos, debiéndose los tomar únicamente como guía de un promedio normal y razonable de la utilización de los bienes, por lo tanto son revisados al final de cada periodo sobre el que se informa, reconociendo cualquier cambio en su importe como una estimación contable.

Las vidas útiles para cada grupo significativo de activos se presentan en el siguiente detalle:

<u>Grupo de activos</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	20
Vehículos	5
Instalaciones, Maquinarias, Muebles y enseres y equipos de oficina	10
Equipos de computación	3

3.6 CUENTA POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar están presentadas a su costo amortizado.

3.7 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.

El importe sobre el cual se debe registrar la provisión debe ser la mejor estimación que represente el monto necesario para cancelar la obligación al término de cada período, considerando todos los riesgos y las incertidumbres inherentes. Algunas provisiones se miden aplicando el valor presente de los flujos de fondos que se esperan incurrir al momento de su cancelación.

3.8 BENEFICIOS A EMPLEADOS

Obligaciones por beneficios definidos.- El importe de las obligaciones por beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, realizado por un profesional independiente (actuario).

Las ganancias o pérdidas actuariales que puedan surgir de los cambios en las hipótesis actuariales aplicadas por el actuario se reconocen inmediatamente en los resultados del año.

El importe de las obligaciones de beneficios definidos es reconocido en los resultados del ejercicio hasta que el trabajador adquiera su derecho a aplicar a dichos beneficios, en cuyas circunstancias se realizará el pago contra la provisión constituida para el efecto.

Participación a trabajadores.- La compañía reconoce un pasivo y un gasto producto de la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía en cada año. El importe de este beneficio se calcula directamente de la utilidad contable antes de impuestos en apego a la normativa del Código de Trabajo y disposiciones complementarias. El porcentaje para el cálculo equivale al 15% de la utilidad contable.

Vacaciones.- La compañía registra un pasivo y un gasto para reconocer la provisión de las vacaciones de sus trabajadores considerando el tiempo de la prestación de su servicio al final del período. Este beneficio se liquida contra la provisión constituida para el efecto al momento en que el trabajador goza de su derecho a tomar sus vacaciones.

3.9 IMPUESTOS

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

Impuesto corriente.- 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 imponibles 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 al final de cada período aprobada por la Autoridad Tributaria.

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 para 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 compensarlos frente a la autoridad tributaria.

Impuestos corrientes y diferidos.- Se reconocen como ingreso o gasto, y se registran en el resultado del año, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera de los resultados, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera de los resultados.

3.11 ARRENDAMIENTOS OPERATIVOS

Un arrendamiento operativo es aquel en el cual no se transfieren todos los riesgos y ventajas derivados de la utilización del bien objeto del arrendamiento. El importe del arrendamiento se pacta por acuerdo entre las partes y se reconoce un gasto de forma lineal por el período estipulado en el acuerdo.

3.12 INGRESOS

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar por la venta de bienes y servicios, considerando el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Ingresos por venta de bienes.- Los ingresos ordinarios provenientes de la venta de bienes son reconocidos por la compañía cuando la entidad ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes, esto implica que la entidad ya no controla, no administra, ni retiene el bien. Adicionalmente, se espera obtener beneficios económicos de la transacción y el importe de estos beneficios, así como el de los costos incurridos en la transacción, se puede medir de forma fiable.

Ingresos por prestación de servicios.- Los ingresos derivados de la prestación del servicio se reconocen en base a su grado de realización en base al cual los ingresos de actividades ordinarias se reconocen en los períodos contables en los cuales tiene lugar la prestación del servicio. Adicionalmente, los ingresos son reconocidos en la medida en que se espere obtener beneficios económicos y el grado de realización de la transacción, al final del período sobre el que se informa, pueda ser medido de forma fiable.

Ingresos financieros.- Los ingresos por intereses son reconocidos a medida que los intereses son devengados en función del monto invertido o que está pendiente de pago y de la tasa de interés efectiva.

3.13 COSTOS Y GASTOS

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

3.14 ESTIMACIONES Y SUPUESTOS SIGNIFICATIVOS

Conforme a las NIIF, la preparación de los estados financieros requiere el uso de estimaciones contables. También implica a que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Estas estimaciones se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones contables resultantes,

por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales, pero se ha aplicado la mejor estimación y criterio para su reconocimiento.

Los principales supuestos en relación con hechos futuros y otras fuentes de las estimaciones propensas a variaciones a la fecha de los estados financieros y que por su naturaleza pueden causar ajustes a las cifras de los activos y pasivos en los estados financieros del próximo año, se presentan a continuación:

Estimación de incobrables.- La estimación para cuentas dudosas es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos. La estimación para cuentas dudosas se carga a los resultados del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

Vida útil de propiedades y equipo.- Las partidas de propiedades y equipo se registran al costo y se deprecia en base al método de línea recta durante la vida útil estimada de dichos activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimada, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La Compañía ha determinado que la vida útil actual de los activos responde al patrón esperado de uso futuro de los bienes, consecuentemente la estimación al 31 de diciembre del 2019 es razonable.

Deterioro de propiedades y equipo.- Combustibles del Ecuador S.A. – COMDECSA estima que no existen indicios de deterioro para ninguno de sus activos que componen las propiedades y equipo a la fecha de los estados financieros. Sobre una base anual, y cuando se detecta la existencia de algún indicio de deterioro, la Compañía efectúa las respectivas evaluaciones y comparaciones necesarias para determinar el importe recuperable de los activos

Activos por impuesto a la renta diferido.- Los activos por impuesto a la renta diferido han sido reconocidos considerando que existe una probabilidad razonable de su realización a través de su aplicación a utilidades fiscales futuras derivado de la tendencia histórica de los resultados de la Compañía.

Obligaciones por beneficios definidos.- El valor presente de las obligaciones por beneficios definidos se determina mediante valoraciones actuariales. Las valoraciones actuariales implican varias suposiciones que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro. Estas suposiciones incluyen la determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros, los índices de mortalidad y los aumentos futuros de las pensiones. Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del período sobre el que se informa.

3.15 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 transacciones 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 del pasivo de forma simultánea.

4. EFECTIVO Y BANCOS

El efectivo y bancos, se componen de lo siguiente:

	2019 (en U.S. dólares)	2018
Caja	47,069	41,046
Bancos	<u>190,388</u>	<u>149,572</u>
Total	<u>237,457</u>	<u>190,618</u>

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 no existían restricciones de uso sobre los saldos de efectivo.

5. PRÉSTAMOS A TERCEROS

Al 31 de diciembre se compone:

Descripción	2019 (en U.S. dólares)	
	Corriente	No corriente
Mulaute Cía. Ltda. (1)	15,620	139,906
Nedelecsa S.A. (2)	<u>23,057</u>	<u>159,486</u>
Total	<u>38,677</u>	<u>299,392</u>

(1) Constituyen un préstamo otorgado a la Compañía Mulaute Cía. Ltda. a una tasa de intereses de 5% sobre la tasa pasiva referencial del Banco Central del Ecuador, vigente desde el mes de julio del 2019 hasta septiembre del 2026.

(2) Préstamo otorgado a Nedelecsa S.A. a una tasa de interés de 10.50%, vigente desde el mes de marzo del 2019 hasta diciembre del 2025.

6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre, las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar se componen de lo siguiente:

	2019 (en U.S. dólares)	2018
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes locales	97,729	67,476
Estimación cuentas incobrables	<u>(1,438)</u>	<u>(1,438)</u>
Subtotal	96,291	66,038
Otras cuentas por cobrar:		
Deudores varios a)	<u>69,918</u>	<u>39,657</u>
Total	<u>166,209</u>	<u>105,695</u>

a) Incluye USD 22,455 de un reclamo de pago indebido ante el Gobierno Autónomo Descentralizado del Cantón Nobol (Nota 23).

Los plazos de vencimiento de las cuentas por cobrar se extienden hasta 30 días contados a partir de la fecha de emisión de las respectivas facturas, y son recuperables en la moneda funcional de los estados financieros.

La gerencia de la Compañía considera que el importe en libros de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas a cobrar se aproxima a su valor razonable.

La antigüedad de las cuentas por cobrar y la situación de los clientes son constantemente monitoreadas para asegurar lo adecuado de la estimación en los estados financieros.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía no ha reconocido una estimación para cuentas dudosas debido a que el historial muestra que las cuentas por cobrar son altamente recuperables.

Un detalle de las cuentas por cobrar comerciales con atraso en su recuperación pero no deterioradas al 31 de diciembre se presenta a continuación:

	2019 (en U.S. dólares)	2018
Vigentes y no deterioradas	<u>97,729</u>	<u>67,476</u>

7. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

Los activos financieros se componen de:

	2019 (en U.S. dólares)	2018
Inversiones Banco del Pacífico	-	168,447
Intereses por cobrar	<u>-</u>	<u>6,461</u>
Total	<u>-</u>	<u>174,908</u>

Al 31 de diciembre del 2018, constituyen tres inversiones realizadas en el Banco del Pacífico, a un plazo promedio de 332 días, con un interés promedio del 4.83%. El banco solicitó se realicen dichos depósitos a fin de emitir dos garantías bancarias incondicionales, irrevocables, de cobro inmediato a favor de EP Petroecuador (Nota 12).

8. INVENTARIOS

Un detalle de los inventarios es el siguiente:

	2019 (en U.S. dólares)	2018
Combustibles	60,237	82,683
Lubricantes	<u>1,555</u>	<u>1,768</u>
Total	<u>61,792</u>	<u>84,451</u>

La gerencia estima que los inventarios serán realizados o utilizados a corto plazo.

9. DERECHO DE USO DE ACTIVOS Y PASIVOS POR ARRENDAMIENTO

9.1 Derecho de uso de activos

El detalle del rubro Derecho de uso de activos es el siguiente:

	Edificios (en U.S. dólares)
Valores netos	
Saldo al 31 de diciembre de 2019	<u>661,445</u>

Los montos reconocidos en resultados por los arrendamientos mantenidos por la Compañía son los siguientes:

	2019 (en U.S. dólares)
Depreciación del derecho de uso de activos	192,137
Intereses de pasivos por arrendamientos	70,026

Los arrendamientos de propiedad en los que la Compañía es el arrendatario contienen términos de pago fijos (variables). Los pagos de arrendamiento del ejercicio son los siguientes:

	2019 (en U.S. dólares)
Pago fijos	234,000

El flujo de efectivo total de los arrendamientos durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019 ascendió a USD 163,974.

9.2 Pasivos por arrendamientos

El detalle del rubro Pasivos por arrendamientos es el siguiente:

	2019 (en U.S. dólares)
Corriente	192,679
No corriente: de 1 a 2 años	<u>496,929</u>
Total	<u>689,608</u>

10. PROPIEDAD, MUEBLES Y EQUIPOS

Un resumen de la propiedad, muebles y equipos es el siguiente:

	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Costo	575,804	574,849
Depreciación acumulada	<u>(455,926)</u>	<u>(444,553)</u>
Importe neto	<u>119,878</u>	<u>130,296</u>
CLASIFICACIÓN:		
Terrenos	96,464	96,464
Maquinaria y equipos	198	289
Equipos de oficina	259	404
Vehículos	19,193	26,175
Equipos de computación	<u>3,764</u>	<u>6,964</u>
Total propiedad, muebles y equipos, netos	<u>119,878</u>	<u>130,296</u>

Los movimientos de la propiedad, muebles y equipos son como sigue:

Costo:	Terrenos	Edificios	Maquinaria y equipo	Muebles y Enseres	Equipo de oficina	Vehículos	Equipos de computación	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2017	96,464	90,430	245,939	43,077	8,896	40,116	45,985	570,907
Adiciones	-	-	-	-	-	27,461	3,205	30,666
Baja	-	-	-	-	-	(26,724)	-	(26,724)
Saldos al 31 de diciembre del 2018	96,464	90,430	245,939	43,077	8,896	40,853	49,190	574,849
Adiciones	-	-	-	-	-	-	955	955
Saldos al 31 de diciembre del 2019	96,464	90,430	245,939	43,077	8,896	40,853	50,145	575,804
Depreciación acumulada:								
Saldos al 31 de diciembre del 2017	-	87,454	245,558	43,077	8,350	35,956	36,635	457,030
Baja	-	-	-	-	-	(26,725)	-	(26,725)
Gasto por depreciación	-	2,976	92	-	142	5,447	5,591	14,248
Saldos al 31 de diciembre del 2018	-	90,430	245,650	43,077	8,492	14,678	42,226	444,553
Gasto por depreciación	-	-	91	-	145	6,982	4,155	11,373
Saldos al 31 de diciembre del 2019	-	90,430	245,741	43,077	8,637	21,660	46,381	455,926
Saldos netos:								
Al 31 de diciembre del 2018	96,464	-	289	-	404	26,175	6,964	130,296
Al 31 de diciembre del 2019	96,464	-	198	-	259	19,193	3,764	119,878

11. PRÉSTAMOS CON TERCEROS

Al 31 de diciembre se compone:

Descripción	2019 (en U.S. dólares)	
	Corriente	No corriente
Inmobudapest S.A. y total	<u>74,115</u>	<u>289,757</u>

Constituyen dos préstamos otorgados por la compañía Inmobudapest S.A., a una tasa de interés del 10% y con vencimiento al 31 de diciembre del 2025 y 31 de diciembre del 2026.

12. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	2019	2018 (Restablecidos)
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por pagar comerciales:		
Petrocomercial (1)	221,104	139,309
Varios proveedores	78,576	70,018
Otras cuentas por pagar:		
Provisión por pagar (2)	60,000	60,000
Otras cuentas por pagar (3)	<u>72,786</u>	<u>21,352</u>
Total	<u>432,466</u>	<u>290,679</u>

- (1) Al 31 de diciembre del 2019 existen dos garantías emitidas por el Produbanco a favor de Petrocomercial, por USD 200,000 y 50,000 que vencen el 20 de agosto del 2020, siendo el Garante el Sr. Gonzalo González Presidente de la Compañía. (Ver Nota 22)
- (2) Durante el año 2019 la Compañía efectuó una corrección de error a sus estados financieros del año 2018, debido a que no registró la provisión del arrendamiento por pagar a Inmobudapest S.A. por USD 60,000. La corrección de error ha sido contabilizada en forma retrospectiva; por lo que los estados financieros del año 2018 han sido Restablecidos. El efecto de la corrección de error es disminuir los resultados acumulados al 31 de diciembre del 2018 en USD 60,000 e incrementar el valor del pasivo por el mismo valor.
- (3) Incluyen provisiones de alquiler por USD 48,111 de la Estación Tropicana y USD 10,327 de la Estación Calderón.

13. IMPUESTOS

Activos y pasivos por impuestos corrientes.- Los activos y pasivos por impuestos corrientes se resumen seguidamente:

	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Activos por impuestos corrientes:		
Retenciones en la fuente Renta	<u>47,470</u>	<u>13,228</u>
Pasivos por impuestos corrientes:		
IVA en Ventas	13,553	1,097
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	8,633	11,185
Retenciones en la fuente de IVA por pagar	<u>10,965</u>	<u>11,201</u>
Total	<u>33,151</u>	<u>23,483</u>

Impuesto a la renta reconocido en los resultados.- La conciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente al 31 de diciembre, es como sigue:

	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
		(Restablecidos)
Pérdida según estados financieros antes de Impuesto a la renta	(247,146)	(53,073)
Gastos no deducibles	103,818	64,105
Amortización de pérdidas	-	(12,320)
Deducciones especiales	<u>(12,555)</u>	<u>(21,752)</u>
Pérdida tributaria	<u>(155,883)</u>	<u>(23,040)</u>
Anticipo determinado	-	38,973
Impuesto a la renta cargado a resultados	-	38,973
Impuesto a la renta diferido	<u>56,845</u>	<u>3,080</u>
Total	<u>56,845</u>	<u>42,053</u>

Al 31 de diciembre del 2019 no existe impuesto a la renta causado debido a la pérdida tributaria.

Las declaraciones de impuestos conforme lo mencionado en las disposiciones legales para el efecto, son susceptibles de ser revisadas por parte de la Administración Tributaria.

Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta al 31 de diciembre fueron como sigue:

	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Saldo al comienzo del año	(13,228)	(10,709)
Provisión del año	-	38,973
Pago del anticipo impuesto a la renta	(3,703)	(14,524)
Impuestos anticipados	<u>(30,539)</u>	<u>(26,968)</u>
Saldo al final del año	<u>(47,470)</u>	<u>(13,228)</u>

Los impuestos anticipados corresponden a los pagos efectuados por anticipo pagado y retenciones en la fuente.

Saldos del impuesto diferido.- Los movimientos de activos por impuestos diferidos fueron como sigue:

	2018		2019		
	Saldos al comienzo del año	Reconocido en los resultados	Saldos al fin del año	Reconocido en los resultados	Saldos al fin del año
Activos por impuestos diferidos en relación a:					
Desahucio y Jubilación patronal	-	-	-	6,289	6,289
Arrendamiento	-	-	-	7,041	7,041
Amortización de pérdidas	179,558	(3,080)	176,478	(69,815)	106,663
Total	179,558	(3,080)	176,478	(56,485)	119,993

14. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Las obligaciones acumuladas corresponden a:

	2019 (en U.S. dólares)	2018
Beneficios sociales	48,468	50,956
Participación trabajadores	-	1,252
Total	48,468	52,208

15. PROVISIONES

Al 31 de diciembre del 2018 la compañía tiene registrado por este concepto una provisión de USD 40,000 (Nota 23).

16. OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Jubilación patronal.- Conforme a disposiciones del Código del Trabajo Ecuatoriano, existe la obligación por parte del empleador de otorgar jubilación patronal sin perjuicio de la jubilación que les corresponde por parte del IESS a los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Desahucio.- Conforme a disposiciones del Código del Trabajo Ecuatoriano, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador.

Dichas provisiones anualmente se llevan a los resultados del ejercicio y están sustentadas en un estudio actuarial realizado por un profesional independiente debidamente calificado por la autoridad competente.

Un resumen de las obligaciones por beneficios definidos se detalla seguidamente:

	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Jubilación patronal	127,809	111,394
Desahucio	<u>31,202</u>	<u>26,987</u>
Total	<u>159,011</u>	<u>138,381</u>

Los movimientos en el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos se detallan seguidamente:

	2019		
	Jubilación Patronal	Desahucio	Total
	(en U.S. dólares)		
Saldos al inicio del año	111,394	26,987	138,381
Provisión del año	17,416	4,009	21,425
Costo financiero	4,739	1,121	5,860
Ganancia / Pérdida actuarial	(2,237)	334	(1,903)
Beneficios pagados	-	(1,249)	(1,249)
Reducciones por salidas anticipadas	<u>(3,503)</u>	<u>-</u>	<u>(3,503)</u>
Saldos al fin del año	<u>127,809</u>	<u>31,202</u>	<u>159,011</u>

	2018		
	Jubilación Patronal	Desahucio	Total
	(en U.S. dólares)		
Saldos al inicio del año	116,301	30,685	146,986
Provisión del año	20,153	5,080	25,233
Costo financiero	4,679	1,216	5,895
Ganancia actuarial	(16,006)	(5,630)	(21,636)
Beneficios pagados	-	(4,364)	(4,364)
Reducciones por salidas anticipadas	<u>(13,733)</u>	<u>-</u>	<u>(13,733)</u>
Saldos al fin del año	<u>111,394</u>	<u>26,987</u>	<u>138,381</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre del 2019 y 2018 por un actuario independiente.

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

	2019	2018
	%	
Tasa de descuento	3.62	4.25
Tasa de incremento salarial	1.00	2.10
Tasa de rotación	11.80	11.80
Tasa de inflación	(0.07)	(0.19)

17. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Los principales instrumentos financieros de la Compañía constituyen las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. El propósito principal de estos instrumentos financieros es obtener financiamiento para las operaciones de la Compañía. La Compañía tiene diferentes activos financieros como deudores por venta que surgen directamente de sus operaciones.

Por la naturaleza de sus actividades, los principales riesgos que surgen de los instrumentos financieros de la compañía son riesgo de tasa de interés, de crédito, de liquidez los cuales son manejados a través de un proceso de identificación, medición y monitoreo continuo, con sujeción a los límites de riesgo y otros controles.

Las políticas de administración de riesgos de la Compañía permiten identificar y analizar los riesgos, determinan su magnitud, proponen controles y medidas adecuadas, y su aplicación de manera efectiva.

La Gerencia General revisa y acuerda políticas para administrar estos riesgos, que son resumidas a continuación:

Riesgo de crédito

Se encuentra presente en el efectivo, en las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, en las compañías relacionadas. La naturaleza del efectivo y las cuentas por cobrar por créditos directos es de corto plazo, por lo que su importe en libros se aproxima a su valor razonable.

En las cuentas por cobrar, se presenta cuando existe una alta probabilidad de que los clientes no cumplan con sus obligaciones contractuales.

Las principales transacciones que realiza la compañía son con clientes que cancelan la compra del combustible en efectivo y con tarjetas de crédito; por lo tanto el riesgo de crédito está concentrado en las compañías emisoras de las tarjetas de crédito; sin embargo, las mismas nos cancelan oportunamente.

Riesgo de tasa de interés

La exposición de la Compañía al riesgo de cambios en las tasas de interés del mercado está principalmente relacionada con las obligaciones de la Compañía.

Riesgo de liquidez

La Compañía monitorea su riesgo de liquidez, mediante el control de los vencimientos de sus activos y pasivos financieros.

Riesgo de tipo de cambio

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio. La Compañía realiza la totalidad de sus operaciones en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, consecuentemente, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

Riesgo de gestión de capital

La Compañía administra de manera activa una base de capital para cubrir los riesgos inherentes en sus actividades. La adecuación del capital de la Compañía es monitoreada usando los ratios establecidos por la gerencia, entre otras medidas.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 no han existido cambios en las actividades y políticas de manejo de capital en la Compañía.

A continuación se presentan las categorías instrumentos financieros mantenidos por la Compañía:

	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Activos financieros al costo:		
Efectivo y bancos	237,457	190,618
Préstamos terceros	38,677	-
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	166,209	105,695
Otros activos financieros	<u>-</u>	<u>174,908</u>
Pasivos financieros al costo:		
Pasivo por arrendamiento	689,608	-
Préstamos con terceros	363,872	-
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	<u>432,466</u>	<u>290,679</u>

Valor razonable de los instrumentos financieros.- La Administración de la Compañía considera que los valores en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

18. PATRIMONIO

CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2019 el capital social es de USD 747,161 que corresponden a setecientos cuarenta y siete mil ciento sesenta y un acciones ordinarias a valor nominal unitario de USD 1. Se encuentran totalmente pagadas.

APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES

La Ley de Compañías faculta a las entidades sujetas a su control a realizar aumentos a su capital que pueden provenir de numerario, especies, sean estos bienes muebles o inmuebles que correspondan a la actividad de la compañía, capitalización de reservas, o compensación de créditos. Estos aportes deben ser capitalizados en un plazo no mayor a doce meses a partir de su constitución.

Con fecha 31 de diciembre del 2019, mediante acta de Junta de Accionistas la Compañía autoriza la absorción de pérdidas acumuladas utilizando el saldo de la cuenta "aportes para futuras capitalizaciones".

RESERVA LEGAL

La ley de Compañías establece que por lo menos el 10% de la utilidad neta del ejercicio sea apropiado como reserva legal hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital social en las compañías anónimas. Esta reserva puede ser parcial o totalmente capitalizada o cubrir pérdidas operacionales, pero no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía.

RESULTADOS ACUMULADOS

Esta cuenta 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 accionistas. Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio incluidos en este rubro, mantienen registros que permiten identificar su ejercicio de origen.

19. INGRESOS ORDINARIOS

Un resumen de los ingresos es como sigue:

	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Ingresos provenientes de la venta de combustibles	15,910,717	15,012,945
Arrendamientos	37,360	41,051
Rendimientos financieros	27,293	6,461
Otros ingresos	<u>40,241</u>	<u>30,696</u>
Total	<u>16,015,611</u>	<u>15,091,153</u>

20. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Los costos y gastos operativos al 31 de diciembre se resumen:

	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Costo de ventas	14,193,724	13,089,546
Gastos de ventas	1,458,675	1,666,088
Gastos de administración	<u>504,905</u>	<u>381,775</u>
Total	<u>16,157,304</u>	<u>15,137,409</u>

El detalle de costos y gastos por su naturaleza es el siguiente:

	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Costo materiales utilizados o productos vendidos	14,193,724	13,089,546
Gastos por beneficios a los empleados (1)	469,139	525,322
Arrendamientos operativos (2)	739,438	996,307
Honorarios y servicios consultoría (asesoría)	175,256	150,269
Depreciaciones	203,510	14,248
Amortizaciones	-	3,324
Seguros y reaseguros	17,716	17,827
Mantenimiento (limpieza) y reparaciones	150,924	164,906
Suministros de oficina	5,065	4,996
Seguridad y vigilancia	21,569	19,868
Transporte de caudales	22,711	30,527
Servicios básicos	36,634	49,185
Impuestos (impuestos, tasas y contribuciones)	47,216	28,158
Otros gastos	<u>74,402</u>	<u>42,926</u>
Total	<u>16,157,304</u>	<u>15,137,409</u>

(1) GASTOS POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS.- El siguiente es un detalle de los gastos por beneficios a empleados:

	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Sueldos y salarios	296,746	333,061
Beneficios sociales	79,997	102,444
Aportes al IESS	37,575	41,808
Beneficios definidos	22,632	28,125
Otros beneficios a empleados	32,189	18,662
Participación trabajadores	-	1,222
Total	<u>469,139</u>	<u>525,322</u>

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el personal total de la Compañía alcanza 51 y 48 empleados respectivamente, que se encuentran distribuidos en los diversos segmentos operacionales.

(2) ARRENDAMIENTOS OPERATIVOS

Contratos de arrendamiento.- Corresponden a los arrendamientos de las oficinas y estaciones de servicio. Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el gasto total por arrendamientos asciende a USD 739,438 y USD 996,307 respectivamente.

21. GASTOS FINANCIEROS

Un detalle de los gastos financieros al 31 de diciembre es como sigue:

	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Comisiones bancarios	13,547	14,661
Costo financiero jubilación patronal y desahucio	5,860	5,895
Interés por arrendamiento	70,026	-
Intereses pagados	16,020	-
Total	<u>105,453</u>	<u>20,556</u>

22. COMPAÑÍAS RELACIONADAS Y ACCIONISTAS

Las operaciones entre la Compañía, sus accionistas y sus compañías relacionadas, forman parte de las transacciones habituales de la Compañía en cuanto su objeto y condiciones.

(a) Accionistas

Los accionistas de la Compañía al 31 de diciembre del 2019 y 2018 se detallan seguidamente:

<u>Nombre del accionista</u>	<u>Número de acciones</u>	<u>% Participación</u>
Sociedad Comercial del Plata S.A.	747,160	99.99
Eléctrica del Plata S.A.	1	0.01
Total	<u>747,161</u>	<u>100.00</u>

(b) Transacciones significativas

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las transacciones significativas se formaban de la siguiente manera:

		2019	2018
	Origen	(en U.S. dólares)	
Compras			
Petrocomercial	Local	<u>13,995,424</u>	<u>12,934,150</u>
Cuentas por pagar			
Petrocomercial	Local	<u>221,104</u>	<u>139,309</u>
Pago celebración reuniones directiva			
González & Peñaherrera	Local	<u>6,000</u>	<u>6,000</u>
Pago honorarios			
González & Peñaherrera	Local	<u>30,000</u>	<u>30,000</u>

(c) Administración y dirección

Los miembros de la Administración y demás personas que asumen la gestión de Combustibles del Ecuador S.A. – COMDECSA, incluyendo a la gerencia general, así como los accionistas que la representen, no han participado al 31 de diciembre del 2019 y 2018 en transacciones no habituales y/o relevantes.

(d) Remuneraciones y compensaciones de la gerencia clave

Durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre del 2019 y 2018 los importes reconocidos como gastos de gestión de personal clave cada año ascendió a USD 102,531 y USD 94,644 respectivamente.

La compensación de ejecutivos clave es determinada con base en el rendimiento de los individuos y las tendencias del mercado.

23. LITIGIOS

TRÁMITES JUDICIALES

JUICIO LUZ PACHECO CAMACHO

Mediante sentencia dictadas por el Juez Segundo de lo civil de Pichincha, el 21 de mayo del 2010; y por la Segunda Sala de lo Civil, Mercantil, Inquilinato y Materiales Residuales de la Corte Provincial de Justicia de Pichincha, el 20 de abril de 2011, se dispuso que COMDECSA debía pagar a la señora Luz Pacheco, los daños y perjuicios ocasionados por un daño a un camión Hino que cargó combustible en una de las estaciones de la red PUMA, los mismos que debían ser liquidados en juicio separado.

La señora Luz Pacheco inició un juicio de ejecución de sentencia y liquidación de daños y perjuicios en el que reclama a Comdecsa, fundamentado en fallos de primera y segunda instancia, el daño emergente y el lucro cesante del daño al camión marca HINO. La cuantía de esta acción es de USD 80 mil.

El juez de la causa, mediante sentencia de 26 de enero del 2018, aceptó la demanda y dispuso que COMDECSA pagara a la señora Luz Pacheco la cantidad de USD 47,518. Comdecsa apeló dicha sentencia.

A través del correspondiente MANDAMIENTO DE PAGO dictado el 09 de abril de 2019, el juez que lleva esta causa, dispuso que la compañía pague a la actora, la cantidad de USD 25,390. COMDECSA ha considerado racional esta cifra y propuso como fórmula de pago, la cancelación en dos partes iguales. La Compañía espera que la contraparte acepte la fórmula de pago.

Al 31 de diciembre del 2018 la compañía tiene registrado por este concepto una provisión de USD 40,000 (Nota 15).

COMDECSA realizó el pago y el Juez, en tal virtud, declaró extinguida la obligación y archivó el proceso.

JUICIO NO. 17510-2019-00404 POR SILENCIO ADMINISTRATIVO

La compañía efectuó un reclamo de pago indebido ante el Gobierno Autónomo Descentralizado del cantón Nobol, Provincia del Guayas, por el ilegal embargo y cobro de supuestas obligaciones tributarias contenidas en títulos de crédito y correspondientes a la patente municipal y el 1.5 por mil sobre los activos de los años 2011, 2012, 2013, 2014 y 2015, por la cantidad de USD 22,455; no ha habido un pronunciamiento por la autoridad mencionada. Ni los títulos de crédito, ni el auto de pago de fecha 7 de septiembre del 2017, fueron notificados a la compañía.

El 7 de marzo de 2018, COMDECSA presentó un reclamo de pago indebido ante el Director Financiero Municipal del Gobierno Autónomo Descentralizado Municipal del Cantón Nobol, el mismo que no fue resuelto dentro de los 120 días hábiles previstos en el artículo 132 del Código Tributario.

COMDECSA presentó una demanda en contra de la Directora Financiera, Alcalde y Procurador Síndico del Gobierno Autónomo Descentralizado Municipal del Cantón Nobol con el objeto de que se reconozca que operó, en favor de la COMERCIALIZADORA, la aceptación tácita al reclamo por silencio administrativo, el mismo que en la actualidad se tramita en el TRIBUNAL DISTRITAL DE LO CONTENCIOSO TRIBUTARIO CON SEDE EN EL DISTRITO METROPOLITANO DE QUITO.

En el juicio, la autoridad demandada ya fue citada, así como la Procuraduría General del Estado, quien compareció a juicio, según consta en el auto de 13 de enero de 2020. El GAD de Nobol no presentó contestación a la demanda.

Deberá fijarse la audiencia preliminar.

JUICIO ARBITRAL

El 2 de octubre de 2018, la compañía COMDECSA presentó una demanda arbitral en el Centro de Arbitraje y Mediación de la Cámara de Comercio de Quito en contra del señor Manuel Tobar Gualichico.

La demanda tiene como objeto que el demandado cumpla sus obligaciones contractuales bajo el Contrato de Operación y Distribución de la Estación de Servicio EL COLIBRÍ, se le condene al pago de daños y perjuicios generados por el incumplimiento y las costas procesales. Se cuantificó la demanda en USD 370,000.

Mediante Laudo dictado, se desechó la demanda.

El 28 de abril de 2020, COMDECSA presentó una acción de nulidad en contra del laudo arbitral dictado dentro del proceso No. 138-18, que resolvió rechazar la demanda planteada por COMDECSA en contra del señor Manuel Mesías Tobar Gualichico, en la que se solicitó el pago de daños y perjuicios en virtud de un incumplimiento contractual.

Esta acción fue presentada ante el propio Tribunal Arbitral que dictó el laudo, sin embargo, este proceso será ventilado ante la Corte Provincial de Pichincha.

Una vez que la Corte Provincial opere de forma normal, el expediente del proceso arbitral será remitido a esta institución, con lo cual, el proceso dará inicio formalmente. De obtener

un fallo favorable, un nuevo Tribunal Arbitral deberá conocer el proceso, y con ello, se debería sustanciar nuevamente el caso en sede arbitral.

JUICIO CONTENCIOSO ADMINISTRATIVO

El 29 de agosto de 2019, COMDECSA presentó un recurso de plena jurisdicción o subjetivo ante el Tribunal Contencioso Administrativo No. 1 con sede en Quito, en contra de la Agencia de Regulación y Control Hidrocarburiífero – ARCH – al cual se le asignó el número 17811-2019-01311, demanda que fue calificada y admitida a trámite mediante auto de 10 de septiembre de 2019, en el que se dispuso la citación correspondiente al demandado.

El acto administrativo impugnado es la Resolución s/n de 12 de abril de 2019 emitida por la ARCH mediante la cual se inhibe de conocer y resolver el recurso de apelación interpuesto por COMDECSA el 9 de octubre de 2018 en contra de la Resolución No. ARCH-DCTC-COD-2018-066- RES, de 28 de septiembre de 2018, alegando falta de competencia para conocer y resolver dicho recurso, resolución con la cual se autorizó en forma ilegal y arbitraria el cambio de comercializadora de la estación de servicio COLIBRI de COMDECSA a la Comercializadora PRIMAX.

La demanda ha sido citada a la ARCH y estamos esperando que el TCA fije día y hora para la audiencia preliminar en este proceso.

La cuantía por su naturaleza es indeterminada y las contingencias negativas para COMDECSA

24. EVENTOS SUBSECUENTES

A finales del año 2019 ante el brote de la enfermedad Corona Virus (COVID-19) que se expande rápidamente alrededor del mundo, la Organización Mundial de la Salud (OMS) declara a esta enfermedad como una "pandemia" el 11 de marzo de 2020. En esta misma fecha, el gobierno del Ecuador decreta emergencia sanitaria nacional por COVID-19 donde establece varias medidas de prevención y control; posteriormente, para contener la propagación del Coronavirus COVID-19 en el país, el presidente Lenin Moreno declaró el "estado de excepción" en el Ecuador mediante Decreto presidencial de estado de excepción 1017 el 16 de marzo del 2020, que implica la restricción de la circulación en el país bajo ciertas condiciones, situación que podría afectar de forma adversa el negocio de la Compañía.

Hasta la fecha de emisión de los estados financieros (abril 22, 2020) no es posible estimar confiablemente el tiempo durante el cual se mantenga esta situación, ni si generará algún impacto a nivel de ingresos u otra variable relevante, producto del brote del virus COVID-19.

25. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 22 de abril del 2020 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.