NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

ARUAL S.A.

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

ARUAL S.A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2017

---

1. INFORMACIÓN GENERAL

ARUAL S.A. se constituyó mediante escritura pública celebrada el6 DE Enero de 1994, ante el Abogado Marco Díaz Casquete Notario Vigésimo primero de este cantón, y aprobada mediante Resolución No. 94-2-1-1-0000204 de la Superintendencia de Compañías de fecha 24 de Enero de1994 fojas 2354 a 2366, e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil numero 287 el 31 de Enero de 1994. Es una sociedad anónima de nacionalidad ecuatoriana. Su domicilio registrado es Km 42 vía Perimetral Guayaquil Ecuador.

2. DESCRIPCIÓN DEL NEGOCIO

El objeto social de ARUAL S.A.; principalmente es la Venta de Combustible entre los que tenemos el Diésel, Gasolina Extra y Gasolina Súper.

Los estados financieros de ARUAL S A, para el año terminado el 31 de diciembre de 2017, fueron aprobados y autorizados por la Gerencia de la Compañía para su emisión y fueron puestos a disposición de la Junta General de Accionistas y aprobados el 15 de Abril del 2018

3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES APLICADAS

3.1 contables

En la preparación de los estados financieros se han utilizado determinadas estimaciones realizadas por la Gerencia de la Compañía, para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellos.

A pesar de que estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro requieran modificarlas en próximos períodos, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros futuros.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros adjuntos. Tal como lo requiere la Norma Internacional de Contabilidad 1 (NIC 1), estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2017, y han sido aplicadas de manera uniforme a los períodos que se presentan en estos estados financieros.

3.2 Bases de preparación

Los estados financieros adjuntos se presentan en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica y han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por ARUAL S.A., en esta moneda.

3.3 Moneda funcional y moneda de presentación

La moneda funcional se ha determinado como la moneda del ambiente económico principal en que opera la Compañía, que es el Dólar de Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el Ecuador desde el año 2000.Lastransacciones que se realizan en monedas diferentes a la moneda funcional se convierten a la tasa de cambio vigente a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos monetarios expresados en monedas distintas a la funcional se convierten a las tasas de cambio de cierre. Las ganancias y pérdidas por la conversión se incluyen en las utilidades o pérdidas netas del período como diferencias de cambio.

3.4 Propiedad, maquinaria y equipos

Los bienes de propiedad, maquinaria y equipos son registrados al costo, menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro de valor acumulado, si los hubiere. El costo de los elementos de propiedad, maquinaria y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo y su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la administración.

Los gastos de reparaciones, conservación y mantenimiento se cargan a resultados del ejercicio en que se incurren. Los costos de ampliación, modernización o mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un aumento de la vida útil, son capitalizados aumentando el valor de los bienes.

La utilidad o pérdida resultantes de la enajenación o retiro de un bien se calcula como la diferencia entre el precio obtenido en la enajenación y el valor registrado en libros, reconociendo la ganancia o pérdida en los resultados del período.

3.5 Depreciación

La Compañía deprecia los activos de propiedad, maquinaria y equipos desde el momento en que los bienes están en condiciones de uso. Los elementos de propiedad, maquinaria y equipos son depreciados usando el método lineal utilizando como base de cálculo el costo de los bienes, distribuidos linealmente sobre sus vidas útiles estimadas. La vida útil de los elementos de estos activos se revisa anualmente.

Los activos se deprecian en forma lineal a lo largo de su vida útil que se expresa en años. A continuación se presenta una descripción de las estimaciones de la vida útil para estos activos:

Años

Tipo de activo	Años
Edificaciones	5%
Instalaciones	10%
Muebles y Enseres	10%
Maquinaria y equipo	10%
Equipo de computación	33.33%

Vehículos	20%

La vida útil y el método de depreciación seleccionados son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha década estado de situación financiera para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedad, maquinaria y equipos.

3.5.1 Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados, con pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. El Porcentaje de la venta a crédito bordea en un 15% de las cuales son clientes fijos y que la política de pago es de forma semanal, correspondiendo éste básicamente al efectivo entregado.
.

3.6 Pasivos financieros corrientes y no corrientes

Los pasivos financieros se clasifican así:

- Pasivo financiero a valor razonable a través de resultados; ó,
- Otros pasivos financieros.

3.6.1 Pasivos financieros a valor razonable a través de resultados

Los pasivos financieros son clasificados a valor razonable a través de resultados cuando éstos son mantenidos para negociación o son designados a valor razonable a través de resultados.

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

3.7 Inventarios

Los inventarios incluyen productos para la venta, y estos son de alta rotación se presentan al costo fijo, conforme a la regulación que el estado lo determine.

No existe provisión para obsolescencia de Inventarios, más bien se contabiliza por efecto de merma entre el saldo contable vs el Inventario Físico, pues el Diésel principalmente es el producto que se evapora, más que la Gasolina.

3.8 Estado de flujos de efectivo

Para efectos de preparación del estado de flujos de efectivo, la Compañía ha definido las siguientes consideraciones:

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a plazo en entidades financieras y otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un

vencimiento al cierre del año no superior a tres meses. En el estado de situación, los sobregiros bancarios y contables se clasifican como recursos ajenos en el pasivo corriente.

- **Actividades de operación**: Son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Compañía, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiamiento.
- **Actividades de inversión**: Corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- **Actividades de financiamiento**: Actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

3.9 Impuesto a la renta

3.9.1 Impuesto a la renta corriente

El activo o pasivo por impuesto a la renta corriente es medido como el importe esperado que sea recuperado de o pagado a las autoridades tributarias. El impuesto a la renta es calculado sobre la base de la información financiera individual de la Compañía. Las tasas de impuesto a la renta y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada año, siendo el 22% para el año 2017.

3.10 Provisiones

Las obligaciones existentes a la fecha del balance, surgidas como consecuencia de sucesos pasados de los que pueden derivarse perjuicios patrimoniales para la Compañía y cuyo importe al momento de cancelación son indeterminados, se registran como provisiones por el valor actual del importe más probable que se estima que la Compañía tendrá que desembolsar para cancelar la obligación.

Las provisiones se estiman periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre contable.

3.11 Contingencias

Los pasivos contingentes son registrados en los estados financieros cuando se considera que es probable que se confirmen en el tiempo y pueden ser razonablemente cuantificados; en caso contrario, sólo se revela la contingencia en notas a los estados financieros.

Los activos contingentes no se registran en los estados financieros, pero se revelan en notas cuando su grado de contingencia es probable.

3.12 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía y puedan ser confiablemente medidos. Los siguientes

criterios específicos de reconocimiento también deben ser cumplidos antes de reconocer ingresos.

3.12.1 Venta de bienes

Los ingresos por venta de Combustibles son reconocidos cuando los beneficios de los bienes han sido traspasados al comprador o consumidor final; generalmente al despacharlos bienes.

3.12.2 Pago de intereses

Los ingresos son reconocidos a medida que los intereses son devengados en función del tiempo conforme al plazo establecido según y de acuerdo al contrato firmado entre las partes entre ARUAL S.A. y Lutexa.

3.13 Gastos anticipados

Esta cuenta incluye gastos por anticipado, los cuales son distribuidos a lo largo del período cubierto por el pago con cargo a la cuenta correspondiente en el estado de resultados integrales. Los gastos anticipados se devengan durante el periodo de no más de 12 meses después de que se incurren.

3.14 Beneficios a empleados

La Norma Internacional de Contabilidad 19 (NIC-19) de Beneficios a empleados establece que la Compañía utilizará el Método de Unidad de Crédito Proyectada para determinar el valor actual de las obligaciones por beneficios definidos.

La Norma contempla tres categorías de retribuciones a los empleados:

- **Retribuciones a corto plazo,** tales como sueldos, salarios y contribuciones a la Seguridad Social, permisos remunerados y permisos remunerados por enfermedad, participación en las utilidades e incentivos (si se pagan dentro de los doce meses siguientes al cierre del ejercicio) y retribuciones no monetarias (tales como asistencia médica, disfrute de casas, vehículos y la disposición de bienes o servicios subvencionados o gratuitos);

- **Retribuciones a los empleados retirados,** tales como prestaciones por jubilación patronal, otras prestaciones por retiro, seguros de vida y atención médica para los jubilados;

- **Indemnizaciones por cese del contrato.** Tales como indemnizaciones por desahucio y despido intempestivo.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO

El detalle del efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre del 2017, 2016 es el siguiente:, cabe mencionar que las partidas de Bancos fueron transferidas por presentación a la cuenta de Proveedores, dejando así una correcta presentación

			2017	2016
Código	**Tipo**	**Descripción**	**saldo**	**saldo**
101010101	Activos	CAJA GENERAL LUBRICANTES	0.00	163.79
101010102	Activos	CAJA GENERAL GASOLINERA	8,335.41	1631.12
101010201	Activos	BANCO DE MACHALA CTA CTE.# 1070736698	(0.00)	0
101010202	Activos	BANCO INTERNACIONAL	65.64	0
101010203	Activos	BANCO EN TRANSITO	0.00	0
101010204	Activos	BANCO DEL PICHINCHA LUBRICADORA	250.29	672.88
101010205	Activos	BANCO DE MACHALA CTA DE AHORRO 1070430130	0.00	0
		Total Caja Bancos	8,651.34	2,467.79

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

El detalle de las cuentas por cobrar comerciales al 31 de diciembre de 2017, 2016 es el siguiente:

			2017	2016
Código	**Tipo**	**Descripción**	**saldo**	**saldo**
101020102	Activos	CONSUMIDOR FINAL	0.00	0
101020201	Activos	CLIENTES POR COBRAR LOCALES	11,515.71	2623.65
101020202	Activos	CONSUMIDOR FINAL	0.00	0
		Total Cuentas por Cobrar	11,515.71	2,623.65
101020206	Activos	CUENTAS POR COBRAR LUBRICADORA	0.00	500
101020801	Activos	OTRAS CUENTAS POR COBRAR TERCEROS	0.00	0
101040104	Activos	CUENTAS POR COBRAR QUICK STOP	0.00	5507.9
101040105	Activos	CUENTAS POR COBRAR SEGUROS	0.00	0
101040103	Activos	ANTICIPOS A PROVEEDORES	13,358.01	0
101020207	Activos	CUENTAS POR COBRAR QUICK STOP	0.00	0
101020208	Activos	CUENTAS POR COBRAR LUTEXA	15,307.05	0
		Total Otras cuentas Por Cobrar	28,665.06	6,007.90
101020301	Activos	CUENTAS POR COBRAR MERCEDES VIVIANO	0.00	15273.55
101020303	Activos	CUENTAS POR COBRAR LEONARDO ALVARADO	0.00	14663.33
		Total Cuentas por Cobrar Accionistas	0.00	29,936.88
		Total Anticipos a Empleados	1,911.00	2,150.33
		Total Prestamos a Empleados	23,420.30	6,171.34

Las cuentas por cobrar comerciales se clasifican según detalle como préstamos, anticipos a empleados y a Proveedores y cuentas por cobrar clientes, por lo que se miden al costo amortizado. Las cuentas por cobrar no tienen cotización de mercado y el período de crédito promedio sobre la venta es semanal 7 días. No se hace ningún recargo por intereses sobre esas cuentas por cobrar.

6. INVENTARIO

El detalle del inventario de Combustibles al 31 de diciembre de 2017, 2016 es el siguiente:

			2017	2016
Código	**Tipo**	**Descripción**	**saldo**	**saldo**
101030101	Activos	INVENTARIOS ECOPAIS	10,846.92	13133.42
101030202	Activos	INVENTARIOS DIESEL	14,694.87	10528.03
101030203	Activos	INVENTARIOS SUPER	3,887.18	6,745.91
101030301	Activos	INVENTARIOS DE LUBRICANTES	0.00	9,457.33
101030302	Activos	INVENTARIO DE LLANTAS	0.00	296.91
		Total Inventarios	29,428.97	40,161.60

7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR Y PAGOS ANTICIPADOS

El detalle de otras cuentas por cobrar al Servicio de Rentas Internas al 31 de diciembre del 2017, 2016 es el siguiente:

			2017	2016
Código	**Tipo**	**Descripción**	**saldo**	**saldo**
101050104	Activos	IVA PAGADO	0.00	0
101050105	Activos	CREDITO TRIBUTARIO (IVA) COMPRAS	53,008.24	49779.08
101050106	Activos	IVA PRESUNTIVO	4,610.72	0
101050201	Activos	CRFIR 3 POR MIL	15,370.72	10,582.24
101050202	Activos	CRFIR 3 POR MIL AÑO ANTERIOR AÑO ANTERIOR	13,570.27	13570.27
		Total Impuestos Anticipados	**86,559.95**	**73,931.59**

8. PROPIEDAD, MAQUINARIA Y EQUIPO

El detalle y movimiento de la propiedad, maquinaria y equipo al 31 de diciembre del 2017

y 2016 es el siguiente:

			2017	2016
Código	**Tipo**	**Descripción**	**saldo**	**saldo**
102010101	Activos	TERRENOS	120,000.00	120000
102010102	Activos	EDIFICIOS	302,911.73	150348.09
102010105	Activos	MUEBLES Y ENSERES	10,591.53	10591.53
102010106	Activos	MAQUINARIA Y EQUIPO	39,920.97	34521.61
102010107	Activos	EQUIPO DE COMPUTACIÓN	42,876.20	42876.2
102010109	Activos	EQUIPOS DE OFICINA	9,777.14	9417.14
102010301	Activos	DEPREC. EDIFICIOS	(94,742.38)	-80427.85
102010303	Activos	DEPREC.MUEBLES Y ENSERES	(6,001.90)	-5417.94
102010304	Activos	DEPREC. MAQUINARIA Y EQUIPO	(9,272.94)	-5824.88
102010305	Activos	DEPREC. EQUIPO DE COMPUTACIÓN	(41,347.41)	-35736.55
102010307	Activos	DEPREC. EQUIPOS DE OFICINA	(8,772.64)	(8,653.65)
102020103	Activos	CONSTRUCCIONES EN CURSO	0.00	133431.82
		Total Activos Fijos	**365,940.30**	**365,125.52**

9. IMPUESTO A LA RENTA

9.1 Situación tributaria

De acuerdo con disposiciones tributarias vigentes, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

La Compañía NO ha sido fiscalizada.

9.2 Determinación y pago del impuesto a la renta

El impuesto a la renta de la Compañía se determina sobre una base anual con cierre al 31 de diciembre década año, aplicando a las utilidades tributables la tasa del impuesto a la renta.

Las compañías nuevas que se constituyan están exoneradas del pago del impuesto a la renta por el período de cinco años, siempre y cuando las inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones de Quito y Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos.

Las sociedades que transfieran por lo menos el 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores, pueden diferir el pago del impuesto a la renta y de su anticipo por el período de cinco años, con el correspondiente pago de intereses.

9.3 Tasas del impuesto a la renta

Las tasas del impuesto a la renta son las siguientes:

Año fiscal	Porcentaje
2017	22%

En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país en los términos y condiciones que establece la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, podría obtener una reducción en la tasa del impuesto a la renta de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

Los contribuyentes administradores u operadores de una Zona Especial de Desarrollo Económico (ZEDE) tendrán una rebaja adicional de 5 puntos porcentuales en la tasa del impuesto a la renta.

9.4 Anticipo del impuesto a la renta

El anticipo se determina sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año inmediato anterior, aplicando ciertos porcentajes al valor del activo total (menos ciertos saldos), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción. En caso de que el impuesto a la renta causado fuere menor al anticipo determinado, el anticipo se convierte en impuesto a la renta mínimo.

Adicionalmente, se excluirán de la determinación del anticipo del impuesto a la renta los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de masa salarial, y en general aquellas inversiones y gastos efectivamente realizados, relacionados con los beneficios tributarios para el pago del impuesto a la renta que reconoce el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones para las nuevas inversiones.

La aplicación vigente para la deducción del Anticipo del impuesto a la renta, en especial las estaciones de servicios podrán acogerse calculando el margen bruto según una regulación Gubernamental, de los cuales ARUAL S.A.; en lo que respecta al año 2013 se acogió al presente beneficio y por Consiguiente en los años venideros..

9.5 Dividendos en efectivo

Son exentos del impuesto a la renta los dividendos pagados a sociedades locales y a compañías del exterior que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los dividendos que se distribuyan a favor de personas naturales residentes en el Ecuador o a sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, están sujetos a retención en la fuente adicional del impuesto a la renta.

10. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Las cuentas por pagar comerciales corresponden a valores adeudados a nuestro proveedor Principal Lutexa, según detalle adjunto.

			2017	2016
Código	**Tipo**	**Descripción**	**saldo**	**saldo**
201010101	Pasivos	PROVEDORES LOCALES COMBUSTIBLES	-106,916.41	-183641.89
201010103	Pasivos	PROVEDORES LOCALES LUBRICANTES	0.00	-11304.17
		Total Proveedores Locales	-106,916.41	-194,946.06
201010104	Pasivos	OTRAS CUENTAS POR PAGAR LUTEXA	-57,203.46	-73,355.24

11. CUENTAS Y GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

El detalle de las cuentas y gastos acumulados por pagar al 31 de diciembre de 2017, 2016, es el siguiente:

			2017	2016
Código	**Tipo**	**Descripción**	**saldo**	**saldo**
201040101	Pasivos	IVA COBRADO X PAGAR	0.00	0
201040102	Pasivos	RETIVA X PAGAR 30%	-35.39	-156.21
201040103	Pasivos	RFIR X PAGAR 1%	-124.92	-153.81
201040104	Pasivos	RFIR X PAGAR 2%	-88.05	-67.85
201040105	Pasivos	RFIR X PAGAR 8%	0.00	0
201040106	Pasivos	RFIR X PAGAR 10%	-304.06	0
201040107	Pasivos	RETIVA X PAGAR 70%	-3.77	-111.32
201040108	Pasivos	RETIVA X PAGAR 100%	-817.47	-207.29
201040109	Pasivos	IMPUESTO RELACION DE DEPENDENCIA	-94.02	0
201050101	Pasivos	IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	0.00	0
		Total Impuestos Por Pagar	**-1,467.68**	**-696.48**
201060101	Pasivos	APORTE PERSONAL 9.45%	-2,224.70	-1121.58
201060102	Pasivos	APORTE PATRONAL (IECE -SETEC) 12.15%	-365.47	-1392.71
201060103	Pasivos	FONDO DE RESERVA X PAGAR	-531.29	-595.96
201060104	Pasivos	PRESTAMOS QUIROGRAFARIOS	-870.12	0
		Total less Por Pagar	**-3,991.58**	**-3,110.25**
201070101	Pasivos	REMUNERACIONES POR PAGAR (LUBRICADORA)	-371.43	-0.06
201070103	Pasivos	DECIMO TERCERO X PAGAR	-1,723.65	-986.33
201070104	Pasivos	DECIMO CUARTO X PAGAR	-3,104.10	-627.97
201070105	Pasivos	VACACIONES X PAGAR	-3,589.39	-3665.72
201070106	Pasivos	PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJER	0.00	0
201070108	Pasivos	SUELDOS POR PAGAR	-2,891.23	-1068.82
201070110	Pasivos	LIQUIDACIONES DE HABERES EMPLEADOS	0.00	-4044.9
		Total Beneficios Sociales Por pagar	**-11,679.80**	**-10,393.80**

12. INFORMACIÓN A REVELAR SOBRE PATRIMONIO

12.1 Capital suscrito y pagado y número de acciones

El capital social suscrito y pagado consiste de 1200 acciones ordinarias y nominativas de US$1.00 cada una, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a dividendos. Las 1200 acciones están suscritas y pagadas. Es necesario oxigenar a la compañía y tramitar un aumento de capital, ya que por salud de la misma la compañía necesita fortalecerse con inyección del capital fresco de los accionistas.

12.2 Reserva legal

La Ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

Al 31 de diciembre del 2017 la Compañía ha apropiado 600.00 en concepto de reserva legal.

Atentamente

Marco Taranto Chang
Contador