

MARÍA ÁNGELA FLORES E HIJOS CÍA LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

1 Información general

Maria Ángela Flores e Hijos Cía. Ltda., fue constituida en la ciudad de Cuenca – Ecuador, mediante escritura pública del 14 de mayo de 2008, inscrita en el Registro Mercantil el 14 de agosto de 2008.

Su objeto social es la compra venta, comercialización y distribución de productos combustibles (gasolina) y gases, lubricantes, aceites de todo tipo, aditivos y demás productos derivados de hidrocarburos, para el efecto podrá montar, administrar y explotar estaciones de servicio (Gasolineras), en las cuales se expendan dichos productos, a más de repuestos de vehículos y accesorios, prestar servicios de lavado y lubricado de vehículos, montar minimercados, locales comerciales, y servicios de hostelería, así como farmacias y cualquier servicio similar vinculado o relacionado con este objeto.

Desde el inicio de operaciones, que arrancó en septiembre de 2009, se ha dedicado a la comercialización de combustibles (gasolinas y diesel) y en forma no significativa lubricantes, teniendo como actividad complementaria el arriendo de un local comercial.

Su oficina principal y centro de actividades comerciales está ubicado en la avenida González Suarez y camino a Quinta Chica, la compañía mantiene hasta diciembre de 2018 a 25 empleados.

2 Antecedentes

La Superintendencia de Compañías, según disposición emitida en la Resolución 06.Q.ICI.004, del 21 de agosto de 2006, estableció que “las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF”, sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de los estados financieros.

Según disposición emitida en la Resolución SCICI.CPAIFRS.6.11.010, de 11 de diciembre de 2011, la Superintendencia de Compañías resolvió, que para efectos de registro y preparación de estados

financieros, calificar como pequeñas y medianas entidad (PYMES), a las compañías que: tengan activos hasta 4 000 000,00 USD, ventas que no superen los 5 000 000,00 USD y cuenten con menos de 200 trabajadores, las que aplicarán las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas entidades (NIIF para PYMES), para el registro, preparación y presentación de estados financieros, a partir de enero de 2012. La compañía María Ángela Flores al contar con activos menores a los 4 000 000,00 USD, ventas anuales menores a los 5 000 000,00 USD y tener menos de 200 empleados, cumple con los requisitos para aplicar las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF PARA PYMES)

3 Bases de preparación

3.1 Declaración de cumplimiento.

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), emitidas por la International Accounting Standards Board (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador por la Superintendencia de Compañías, según disposición emitida en la resolución 6.11.010, de 11 de octubre de 2011.

Los estados financieros han sido preparados con base a costo histórico, aunque modificado por la revalorización de ciertos bienes de propiedad, planta y equipo, y reconociendo provisiones por cuentas incobrables y para beneficio futuro de empleados.

3.2 Moneda funcional y de presentación.

Los estados financieros están expresados en la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional) representada en Dólares (USD). El dólar es la unidad monetaria de la República del Ecuador. La República del Ecuador no emite papel moneda propio, y en su lugar, el dólar de los Estados Unidos de América se utiliza como moneda en curso legal, conforme se dispone en la Disposición General Primera de la Ley para la Transformación Económica del Ecuador, Trole I, Normas Financieras.

3.3 Responsabilidad de la Información y Estimaciones Realizadas.

La información contenida en los Estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF para PYMES.

Las estimaciones y supuestos serán revisadas de manera periódica. Los resultados de las revisiones de estimaciones contables son reconocidos en el período en que estos hayan sido revisados y en cualquier otro período que estos afecten.

Las estimaciones relevantes para la Compañía, que son particularmente susceptibles a cambios significativos se relacionan con la estimación de la vida útil y el valor residual de las Propiedades, Planta y Equipo, el cálculo de provisiones para empleados; y, la recuperabilidad de los impuestos diferidos.

En el caso de la provisión para cuentas incobrables; y, los ajustes por deterioro en inventarios; en esta Compañía son menos susceptibles, por cuanto los inventarios son de rotación rápida sin lugar a existencia de inventarios sin movimiento o con deterioro, a excepción de la aplicación de mermas por la evaporación de los combustibles; en el caso de las cuentas por cobrar, éstas son de alto grado de control y cobrabilidad, ya que si se presenta pagos oportunos por los créditos concedidos, se procede al corte del servicio; hechos por los que los activos están sujetos a pocas probabilidades de deterioro, más que el normal uso de sus activos. En el año 2015, se ha estimado una provisión no significativa por cuentas incobrables, la que se considera suficiente al 2018 al no tener indicios de deterioro en la cartera vencida.

A la fecha de los presentes estados financieros, los siguientes pronunciamientos contables emitidos por el IASB han sido aplicados por la Compañía, así:

3.4 Base contable de acumulación (o devengo)

Para procesar las operaciones financieras y elaborar sus estados financieros, excepto en lo relacionado con la información sobre flujos de efectivo, la Compañía utiliza la **base contable de acumulación (o devengo)**; esto es, las partidas se reconocen como activos, pasivos, patrimonio, ingresos o gastos

cuando satisfagan las definiciones y los criterios de reconocimiento para esas partidas, independiente del movimiento del efectivo o dinero.

En especial los ingresos de las actividades ordinarias procedentes de la venta de combustibles, se reconocen cuando se despacha el combustible de los surtidores y se genera la correspondiente cuenta por cobrar; de igual manera, se incurre en gastos operativos, en el momento que se reciben los bienes o servicios respaldados con la correspondiente factura que sustenta la transferencia del control de los mismos.

3.5 Impuesto a las ganancias

El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar como aquel impuesto generado en diferencias temporarias o permanentes.

El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año, incluidos los ajustes por diferencias temporales y temporarias, sobre estas últimas se registran activos por impuestos diferidos en los casos que corresponden, desde el 2018, que permite el registro de activos diferidos por las provisiones para jubilación y desahucio.

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). El activo por impuesto diferido en el año 2018, se reconoce por las diferencias temporarias que se espera que recuperar en el futuro.

3.6 Propiedades, planta y equipo

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y el ajuste efectuado al 31 de diciembre de 2011 al aplicar las NIIF para PYMES. En el año de transición 2011, las propiedades relacionadas con las edificaciones, por decisión de la Administración fueron valoradas considerando el avalúo comercial predial determinado por la I. Municipalidad de Cuenca a partir del 1 de enero de 2011, como fue normado por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. SC-ICLCPAIFRS.G.11.015, del 30 de diciembre de 2011, la que en el artículo 1 dispone:

"... Toda compañía que posea bienes inmuebles y que aplique la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) a partir del 1 de enero del 2012, en la fecha de transición (1 de enero del 2011), en aplicación de la sección 35, podrá medirlos a su valor razonable o reavalúo, **utilizando el avalúo comercial consignado en la carta de pago del impuesto predial del año 2011**, o basarse en un avalúo elaborado por un perito calificado por la Superintendencia de Compañías... ". (Lo resaltado nos corresponde)

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. En la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las siguientes tasas anuales:

Edificios	3 al 5 por ciento	Edificación anterior a 2011, se considera 20 años restantes de depreciación Edificación nueva 30 años de vida útil. En ambos casos se considera un valor residual del 20%.
Muebles y Enseres	10 por ciento	A todos los bienes, se incluye activos de menor cuantía que no son objeto de depreciación y que se controla desde antes del 2011.
Maquinaria, Equipos e Instalaciones	5 al 10 por ciento	Equipos se considera una vida útil de 10 años, y aquellos incluidos en instalaciones 20 años.
Equipos de Computación	33,33 por ciento	Tres años, y cinco años para aquellos sistemas incorporados en equipos.
Vehículos	20 por ciento	5 años, valor residual del 10%.

Si existe algún indicio de que se producirá un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

3.7 Inventarios

La Compañía mantiene un inventario de rápida rotación sin dar lugar a inventarios sin movimiento, no obstante, su control se establece a través de cuentas que controlan todos los movimientos de entrada y salida; y, al cierre mensual está previsto su comparación con las cantidades existentes en los tanques de almacenamiento, lo que produce si es necesario ajustes generados en la evaporación de estos productos (mermas). Cabe indicar que hasta el 2016-12-31 se estuvo controlando el inventario aplicando el sistema de inventario periódico y desde el 1 de enero de 2017 se utilizó el sistema de inventario permanente, ajustando las existencias en forma mensual por las mermas por evaporación, dentro de los propios costos del producto vendido.

El método de valoración utilizado corresponde al promedio ponderado.

3.8 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

La mayoría de las ventas se realizan al contado y las concedidas a crédito que no sobrepasan el 25% de las ventas se dan en condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no generan intereses. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si se identifica dicha evidencia, se reconocerá de inmediato una pérdida por deterioro del valor en los resultados, pues hasta el 2016 no se presentó indicios significativos de cuentas incobrables; sin embargo, en el 2015, al mantenerse varias cuentas por cobrar de años anteriores, se registró una provisión no significativa, la misma que se mantiene hasta el 31 de diciembre de 2018 al considerar que es suficiente para afrontar estos riesgos.

3.9 Cuentas comerciales por pagar

Las cuentas comerciales por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no generan intereses.

3.10 Beneficios a los empleados

La Compañía ha previsto de conformidad con disposiciones laborales una provisión para afrontar las obligaciones por retiro de los empleados que respaldan las obligaciones por jubilación patronal y el derecho a desahucio, provisiones que han sido actualizadas, al 31 de diciembre de 2018. Respecto a esta provisión se anota que el artículo 10, deducciones, numeral 13 reformado, de la Ley Orgánica de Régimen Tributario dispone lo siguiente:

"Los pagos efectuados por concepto de desahucio y de pensiones jubilares patronales, conforme a lo dispuesto en el Código del Trabajo, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios fiscales anteriores, como deducibles o no, para efectos de impuesto a la renta, sin perjuicio de la obligación del empleador de mantener los fondos necesarios para el cumplimiento de su obligación de pago de la bonificación por desahucio y de jubilación patronal".

Reforma que llevó a evaluar estas provisiones en la Compañía y se decidió registrar las mismas por último año como gastos no deducibles que generan un impuesto diferido por el año 2018, considerando además que la provisión se considera suficiente para afrontar las obligaciones con los trabajadores existentes en la Empresa al 31 de diciembre de 2018.

4.- Efectivo y equivalentes al efectivo

Las disponibilidades la Compañía las mantiene en efectivo y en cuentas bancarias debidamente conciliadas al 31 de diciembre de 2018, se presentan de la siguiente manera:

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Código	Banco	Debe	Haber	Saldo
1	BCO INTERNACIONAL	3.653.552,16	3.594.314,92	59.237,24
2	BCO. AUSTRO	2.890.576,54	2.887.315,98	3.260,56
3	TARJETAS CREDITO	815.484,06	813.875,86	1.608,20
4	CHEQUES POSTFECHADOS	65.962,08	60.271,22	5.710,86
5	BCO PICHINCHA	239.496,22	227.174,98	12.321,24
6	BCO GUAYAQUIL	36.297,04	35.456,73	840,31
8	BCO. PACIFICO 2	563.249,43	556.692,04	6.557,39
CAJAEF	CAJAEFECTIVO	3.550.489,92	3.523.982,23	26.507,69
CAJALUB	CAJA LUBRICANTES	6.469,85	6.463,45	6,40
		11.821.597,30	11.705.547,41	116.049,89
	Cheques protestados en recuperación			100,00
	Nota crédito desmaterializada (SRI)			2.802,83
	Total disponibilidades en Estado financiero (2018-12-31)			118.952,72

5 Cuentas y documentos por cobrar

Está constituido por créditos concedidos a clientes que no generan intereses y que están debidamente controlados en auxiliares por cada cliente, sobre los que, en años anteriores, se calculó una provisión

que en el año 2018 no ha sido actualizada considerando que el riesgo de no cobro de la cartera es no significativa.

De igual manera las otras cuentas por cobrar están debidamente controlados en auxiliares.

6.- Activos por impuestos corrientes

Corresponde a las retenciones presuntivas del IVA generadas en las compras de combustibles y que mensualmente son liquidadas como se refleja en la última declaración del IVA por el mes de diciembre de 2018. En forma periódica, cada año se realiza el requerimiento de devolución, por los años anteriores, habiéndose efectuado en el 2018 la última petición por el año 2016, estando previsto ejecutar este trámite por el año 2017 y 2018, en el año 2019, sin que se haya obtenido la recuperación debido a los ajustes en las disposiciones legales que expresan que el crédito acumulado debe superar el impuesto causado por seis meses y sin considerar las retenciones presuntivas de este periodo.

7.- Inventarios

El inventario constatado físicamente está integrado al 31 de diciembre de 2018, con los siguientes productos:

INVENTARIOS DE COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES SALDO FÍSICO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018(EN USD)

Cód. Línea	Cód. Item	Descripción	Bodega	Unidad	Existencia	Costo	Costo Total
COMBUSTIBLE	DIESEL	DIESEL	B01	gins	8,562.90	82250	7,042.98
COMBUSTIBLE	ECOPAIS	ECOPAIS	B01	gins	11,120.17	1,42510	15,847.36
COMBUSTIBLE	SUPER	SUPER	B01	gins	1,780.00	2,33520	4,162.00
Subtotal							27,052.34
LUBRICANTES	01 F3 40	HAVOLINE PREMIUM SAE 40	B01	Unidad	99.00	2,9413	291.19
LUBRICANTES	2T40 CASTROL	ACEITE DE 2TIEMPOS CASTROL	B01	Unidad	9.00	3,7691	33.92
LUBRICANTES	90CASTROL	ACEITE DE 2TIEMPOS CASTROL	B01	Unidad	7.00	3,4429	24.10
LUBRICANTES	ACBAT	ACIDO BATERIA	B01	Unidad	4.00	0,7600	3.04
LUBRICANTES	AGBAT	AGUA BATERIA	B01	Unidad	8.00	0,7600	6.08
LUBRICANTES	ARBOLITO	ARBOLITO AMERICANO	B01	Unidad	12.00	0,9892	11.87
LUBRICANTES	ATELUQFRE	LIQUIDO DE FRENO CUARTO ATE	B01	Unidad	7.00	3,7500	26.25
LUBRICANTES	FREZCUART	FREETONE CUARTO	B01	Unidad	114.00	1,0621	1,21.08
LUBRICANTES	FREZGAL	FREETONE GALON	B01	Unidad	1.00	3,3900	3.39

Cód. Línea	Cód. ítem	Descripción	Rotaga	Unidad	Existencia	Costo	Costo Total
LUBRICANTES	FUEL INYECTOR	FUEL INYECTOR	B01	Unidad	4,00	2,2300	8,92
LUBRICANTES	GRASA	GRASA KILO	B01	Unidad	3,00	1,5000	4,50
LUBRICANTES	O1F3	HAVOLINE PREMIUM SAE 20W-50	B01	Unidad	75,00	3,1851	242,07
LUBRICANTES	OCTOBOSGAS	OCTANE BOOSTER GASOLINA	B01	Unidad	4,00	3,3900	13,56
LUBRICANTES	QUALCO	QUALCO R1	B01	Unidad	391,00	1,9999	781,96
LUBRICANTES	TQDLUBCASTRO L	TQD LUBRICANTE	B01	Unidad	120,00	1,7900	214,80
LUBRICANTES	URSA 15W40	URSA 15W40 TDX 1/4	B01	Unidad	11,00	4,6517	51,17
LUBRICANTES	UV3 MED250	LIMPIA TABLERO UV3 MEDIANO 250	B01	Unidad	6,00	3,3933	20,36
LUBRICANTES	WAGLIQCTO	LÍQUIDO DE FRENO CUARTO WAGNER	B01	Unidad	259,00	2,0300	525,77
Subtotal					1.135,00		2.384,03
		Total inventario constatado físicamente					28.436,37

8.- Propiedades, Planta y Equipo

Las propiedades, planta y equipo, está conformada por las siguientes cuentas:

Conceptos	Saldo 2017-01-01	Adiciones	Disposiciones	Saldo al 2017-12-31
Terrenos	143.684,79			143.684,79
Terrenos (valor revalúo)	63.363,62			63.363,62
Edificaciones	347.806,60			347.806,60
Edificaciones (revalúo)	34.645,61			34.645,61
Muebles y Enseres	7.047,40			7.047,40
Equipos e instalaciones	147.473,58	1.711,25		149.184,83
Equipos de Computación	40.177,62	1.360,00	7.508,39	34.031,23
Vehículos	20.458,00			20.458,00
Suman	804.657,22	3.071,25	0,00	800.222,08
Depreciaciones Acumuladas:	Depreciación al 2017-01-01	Depreciación Anual	Corrección	Depreciación Acumulada al 2017-12-31
Depreciación Edificaciones	43.312,90	9.975,00		53.287,90
Depreciación Edificaciones (revalúo)	6.929,40	1.385,88		8.315,28
Depreciación Muebles y Enseres	3.046,41	695,40		3.741,81
Depreciación Equipos e instalaciones	36.677,59	8.332,92		45.010,51
Depreciación Equipos Computación	27.596,38	4.956,28	6.950,20	25.602,46
Depreciación Vehículos	18.412,20	0,00		18.412,20
Suman	135.974,88	25.345,48	6.950,20	154.370,16
Valor en libros	Al 2017-01-01			Al 2017-12-31
Terrenos	143.684,79			143.684,79

Terrenos revalúo	63.363,62			63.363,62
Edificaciones	304.493,70			294.518,70
Edificaciones revalúo	27.716,21			26.330,33
Muebles y Enseres	4.000,99			3.305,59
Equipos e Instalaciones	110.795,99			104.174,32
Equipos de Computación	12.581,24			8.428,77
Vehículos	2.045,80			2.045,80
Suman	668.682,34			645.851,92
Conceptos	Saldo 2018-01-01	Adiciones	Disposiciones	Saldo al 2018-12-31
Terrenos (*)	143.684,79			143.684,79
Terrenos (valor revalúo *)	63.363,62			63.363,62
Edificaciones (*)	347.806,60			347.806,60
Edificaciones (revalúo *)	34.645,61			34.645,61
Muebles y Enseres	7.047,40			7.047,40
Equipos e Instalaciones	149.184,83			149.184,83
Equipos de Computación	34.031,23	2.480,00	1.909,22	34.602,01
Vehículos	20.458,00			20.458,00
Suman	800.222,08	2.480,00	1.909,22	800.792,86
Depreciaciones Acumuladas:	Depreciación al 2018-01-01	Depreciación Anual	Bajas y Ajustes	Depreciación Acumulada al 2018-12-31
Depreciación Edificaciones	53.287,90	9.975,00		63.262,90
Depreciación Edificaciones (revalúo)	8.315,28	1.385,88		9.701,16
Depreciación Muebles y Enseres	3.741,81	695,40		4.437,21
Depreciación Equipos e Instalaciones	45.010,51	8.332,92		53.343,43
Depreciación Equipos Computación	25.602,46	3.734,93	1.909,22	27.428,17
Depreciación Vehículos	18.412,20	0,00		18.412,20
Suman	154.370,16	24.124,13	1.909,22	176.585,07
Valor en libros	Al 2018-01-01			Al 2018-12-31
Terrenos	143.684,79	0,00	0,00	143.684,79
Terrenos (valor revalúo)	63.363,62	0,00		63.363,62
Edificaciones	294.518,70	-9.975,00		284.543,70
Edificaciones (valor revalúo)	26.330,33	-1.385,88		24.944,45
Muebles y Enseres	3.305,59	-695,40		2.610,19
Equipos e Instalaciones	104.174,32	-8.332,92	0,00	95.841,40
Equipos de Computación	8.428,77	-1.254,93	0,00	7.173,84
Vehículos	2.045,80	0,00		2.045,80
Suman	645.851,92	-21.644,13	0,00	624.207,79

(*) La edificación anterior a la ampliación y el costo del terreno, fueron valorados utilizando el avalúo comercial efectuado al 1 de enero de 2011, por la I. Municipalidad de Cuenca, en la correspondiente carta de predio urbano, situación por la cual existe una depreciación al inmueble revaluado registrado por 1 385,88 USD, correspondiente al año 2018 y acumulado al 31 de diciembre de 2018 por 9 701,16 USD.

9.- Propiedades de Inversión:

La Compañía desde el año 2009, mantiene una inversión en terrenos ubicados en la parroquia Ricaurte, sector El Guabo, el mismo que por decisión de la Administración ha sido valorado con el avalúo comercial efectuado por la Municipalidad de Cuenca al 1 de enero de 2011, que corresponde a 16 898,65 USD, en el que se incluye la revalorización por 9 338,65 USD.

10 Cuentas y documentos por pagar

Comprende todas las obligaciones pendientes de pago a proveedores, en especial a la compañía LUTEXA, por la provisión de combustible que se recibe con un crédito para cinco días. Obligaciones que están debidamente controlados en auxiliares.

11 Otras cuentas por pagar

En esta cuenta se registran las obligaciones pendientes de pago por dividendos declarados por las utilidades repartidas hasta el año 2018, anotando que el pago de las mismas por decisión de sus beneficiarios se realiza de acuerdo a sus requerimientos, existiendo al 31 de diciembre de 2018 el saldo por pagar a sus socios por 70 165,16 USD.

Así mismo, están registrado valores que son depositados en las cuentas de la compañía efectuadas por sus socias que anualmente son liquidadas de acuerdo a la liquidez de la compañía.

12 Impuesto por liquidar del ejercicio

Corresponde al impuesto a la renta liquidado por el año 2018, que se cancelará durante el 2019.

13.- Ingresos por pasivos diferidos a largo plazo

El 4 de octubre de 2011, la Compañía celebró un contrato de afiliación con LUTEXA Industrial Comercial Cía. Ltda., con el que se comprometió a usar la marca, lo que le generó un ingreso anticipado de 200 000,00 USD, previsto a devengar durante 7 años. Hasta el 2015, esta operación devengó ingresos por 117 857,15 USD, en los años 2016 y 2017, se devengó 28 571,43 USD en cada año; y en el año 2018 se devengó el saldo por 24 999,99, lo que suma un total devengado al 31 de diciembre de 2018 por 200 000,00 USD, al que se suma el valor 5000,00 USD amortizados en el año 2018, por regalías recibidas por uso de la marca al haber ampliado el Acuerdo con LUTEXA Industrial Comercial Cía. Ltda., celebrado el 7 de mayo de 2015 y que rige desde el 16 de noviembre de 2018 hasta el 16 de noviembre de 2020; consecuentemente al 31 de diciembre de 2018, el pasivo corriente llega a 39 999,96 USD y el pasivo no corriente por este concepto llega a 35000,04 USD.

14.- Provisiones por beneficios a empleados:

Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía mantiene una provisión para afrontar las obligaciones laborales para jubilación patronal y derecho de desahucio, por 98 433,88 USD y 23 067,43 USD, respectivamente, a base del estudio actuarial actualizada hasta el 31 de diciembre de 2018, por la Empresa Logaritmo. Provisión que la Administración al 31 de diciembre de 2018, considera una base suficiente para afrontar obligaciones futuras, por lo que esta provisión se actualizará solo de considerarse insuficiente; el resumen de su movimiento de demuestra a continuación:

**PROVISIONES CON ESTUDIO ACTUARIAL AL 2018
PROVISIÓN PARA JUBILACIÓN
HASTA EL 2018/12/31**

NOMBRES EMPLEADOS	CARGOS	FECHA INGRESO	Saldo al 2017-12-31	INCREMENTO 2018	FECHA SALIDA	EGRESOS 2018 (*)	Saldo al 2018-12-31
CORONEL FLORES TALITA G. (*)	GERENTE	1-Mar-1986	38,965.98	2,249.92			41,215.90
CORREA LANDI RAMON SALVADOR	VEND.COMBUS	1-Feb-1987					
FLORES PALOMEQUE PABLO F.	ADMINISTRAT.-VENTAS	1-Sep-1993	31,547.50	1,837.08			33,384.58
GUAMAN CACERES LORENA DEL ROCIO	CONTADORA	26-Sep-2002	4,163.79	783.01			4,946.80
TAPIA AVILA NANCY BEATRIZ	VENDEDORA COMB.	1-Oct-2004	2,662.46	443.57			3,106.03
HUALPA NOVILLO JUAN JOSÉ	VENDEDORA COMB.	1-Jun-2008	2,798.54	481.84			3,280.38
VILLAO LARA NORBERTO	VENDEDOR COMB.	1-Apr-2011	1,110.09	284.84			1,394.93
CORREA FAICAN JOSE LUIS	VENDEDORA COMB.	1-Feb-2009	1,679.87	356.44			2,036.31
Total provisiones empleados con servicio mayor a 10 años			82,928.23	6,436.70	0.00	0.00	89,364.93
PEREZ BURGOS JOSÉ ANTONIO	GUARDIA	8-Feb-2011	0.00				0.00
MOLINA CONDOLO JOSÉ FERNANDO	VENDEDORA COMB.	1-Jun-2011	1,172.35	230.84			1,463.19
CONDO CALAS MAYRA GABRIELA	ASISTENTE ADMINISTRATIVA	1-Jan-2013	838.88	0.00	31/05/2018	838.88	0.00
ALVAREZ CORONEL JUAN FELIPE	VENDEDOR COMB.	1-Jan-2012	953.82	261.70			1,215.52
ALVAREZ CORONEL JUAN FERNANDO	VENDEDOR COMB.	1-Jan-2012	953.82	261.70			1,215.52
BONETE PALCAR JOSE LUIS	VENDEDOR COMB.	1-Sep-2012	719.54	224.23			943.77
LAINES CABRERA JOFRE DAVID	VENDEDOR COMB.	14-Nov-1983	0.00			0	0.00
VUAY PADILLA LUIS EDUARDO	VENDEDOR COMB.	1-Aug-2014	387.72	177.82			565.54
CHUISACA MOROCHO LUIS PATRICIO	VENDEDOR COMB.	1-Jun-2015	406.94	186.35			593.29
PACHECO OCHOA HUGO ESTALIN	VENDEDOR COMB.	1-Aug-2015	0.00				0.00
LITARDO OCHOA VICTOR MANUEL	VENDEDOR COMB.	1-Jun-2016	0.00				0.00
ROBLES GARCIA EDISSON ANDRES	VENDEDOR COMB.	1-Jun-2016	256.58	164.55			421.13
VUAY PADILLA JUAN DIEGO	VENDEDOR COMB.	1-Mar-2016	256.58	164.55			421.13
GUAMAN GUASHAMBO EDISSON DANIEL	VENDEDOR COMB.	1-Aug-2015	257.45		26-Apr-18	257.45	0.00
JIMA QUITO FRANCISCO JAVIER	VENDEDOR COMB.	1-Aug-2016	91.99	109.35			201.34
MUÑOZ AMOROSO SANDRA CECILIA	ASISTENTE ADMINISTRATIVA	1-Nov-2004	49.55	17.78			67.33

NOMBRES EMPLEADOS	CARGOS	FECHA INGRESO	Saldo al 2017-12-31	INCREMENTO 2018	FECHA SALIDA	EGRESOS 2018 (*)	Saldo al 2018-12-31
ROMERO CORONEL MARIA FE	ASISTENTE ADMINISTRATIVA	1-Jun-2006	369,44	167,48			536,92
CORONEL PERALTA MARIA EMILIA	ASISTENTE ADMINISTRATIVA	1-Dic-2010	125,34	148,51			273,85
ORDÓÑEZ CORONEL SOPHIA ELENA	ASISTENTE ADMINISTRATIVA	3-Jun-2017	137,36	162,53			299,89
MERINO GAVILANEZ WALTER ELICIO	VENDEDOR COMB	1-Jun-2017	0,03	0,05			0,08
LARA MOLINA JANNATHAN LEONARDO	VENDEDOR COMB	1-Jun-2017	110,29	131,23			241,52
ARRANDA BUENO JUAN CARLOS	VENDEDOR COMB	1-Mar-2017	114,23	135,92			250,15
SEMPERTEGUI ARIAS MYRIAM XIMENA	AUX. ADMIN	1-Jun-2018		106,16			106,16
HUALPA PATIÑO JOSE JAVIER	VENDEDOR COMB	1-Jun-2018		126,98			126,98
CONDO CALAS BRYAN XAVIER	AUX. ADMIN	1-Jun-2018		125,64			125,64
RESERVA SERVIDORES MENORES A 10 AÑOS			7.201,61	2.963,37	66.467,00	1.096,33	9.066,95
SUMAN:			90.130,14	9.400,07	66.467,00	1.096,33	96.433,86

(*) Persona que se acogió a jubilación el 2016-06-30, sin que exista un acuerdo de liquidación del beneficio de jubilación.

Provisiones para desahucio empleados y trabajadores al 2018-12-31

NOMBRE	CARGO	FECHA INGRESO	Saldo al 2017-12-31	Incremento	Fecha salida Empleado	Egresos	Saldo al 2018-12-31
CORONEL FLORES TALITA G.	ADMINISTRAT.	1-Abr-1986	0,00				0,00
GUAMAN CACERES LORENA	AUX. CONTAB.	26-Sep-2002	1.942,66	246,74			2.189,72
CÓRDO CALAS MAYRA GABRIELA	ASISTENTE ADMINISTRATIVA	1-Jun-2013	274,68		31/05/2018	274,68	0,00
MUÑOZ AMOROSO SANDRA CECILIA	ASISTENTE ADMINISTRATIVA	1-Nov-2004	22,46	8,05			30,54
ROMERO CORONEL MARIA FE	ASISTENTE ADMINISTRATIVA	1-Jun-2006	96,19	43,32			139,51
CORONEL PERALTA MARIA EMILIA	ASISTENTE ADMINISTRATIVA	1-Dic-2010	41,64	79,17			121,01
ORDÓÑEZ CORONEL SOPHIA ELENA	ASISTENTE ADMINISTRATIVA	3-Jun-2017	29,33	34,75			64,08
SEMPERTEGUI ARIAS MYRIAM XIMENA	AUX. ADMIN	1-Jun-2018		29,90			29,90
CONDO CALAS BRYAN XAVIER	AUX. ADMIN	1-Jun-2018		42,91			42,91
SUBTOTAL ADMINISTRACION BOMBA			2.407,71	484,84		43.251,00	2.617,67

NOMBRE	CARGO	FECHA INGRESO	Saldo al 2017-12-31	Incremento	Fecha salida Empleado	Egresos	Saldo al 2018-12-31
CORREA FAICAN JOSE LUIS	VEND COMBUS	1-Feb-2009	477.39	101.90			579.29
CORREA LANDI RAMON SALVADOR	VEND COMBUS	1-Feb-1987	0.00				0.00
FLORES PALONEQUE PABLO F	ADMINISTRAT	1-Sep-1983	14 526.34	439.01			15 965.35
HUALPA NOVILLO JUAN JOSE	VEND COMBUS	1-Jun-2008	937.77	49.14			986.91
MOLINA CONDOLO JOSE FERNADO	VEND COMBUS	1-Jun-2011	302.08	70.91			372.97
PEREZ BURCOS PEDRO ANTONIO	VEND COMBUS	8-Feb-2011	0.00				0.00
TAPIA AVILA NANCY BEATRIZ	VEND COMBUS	1-Oct-2004	887.48	123.41			1 010.89
VILLAO LARA NORBERTO	VEND COMBUS	1-Apr-2011	493.47	92.87			586.34
ALVAREZ CORONEL JUAN FELIPE	VENDEDOR COMB	1-Jan-2012	208.88	58.07			266.95
ALVAREZ CORONEL JUAN FERNANDO	VENDEDOR COMB	1-Jan-2012	208.88	58.07			266.95
BONETE PALICAR JOSE LUIS	VENDEDOR COMB	1-Sep-2012	199.07	55.34			254.41
LAINES CABRERA JOFFRE DAVID	VENDEDOR COMB	1-Jul-2014	0.00				0.00
VUAY PADILLA LUIS EDUARDO	VENDEDOR COMB	1-Aug-2014	100.38	48.62			149.00
CHUISACA MORCHO LUIS PATRICIO	VENDEDOR COMB	1-Jun-2015	101.17	48.93			150.10
PACHECO OCHOA HUGO ESTALIN	VENDEDOR COMB	1-Aug-2015	0.00				0.00
LITARDO OCHOA VICTOR MANUEL	VENDEDOR COMB	1-Jun-2016	0.00				0.00
ROBLES GARCIA EDISSON ANDRES	VENDEDOR COMB	1-Jun-2016	64.49	45.60			110.09
VUAY PADILLA JUAN DIEGO	VENDEDOR COMB	1-Mar-2016	63.85	42.78			106.63
GUAMAN GUASHAMBO EDISSON DANIEL	VENDEDOR COMB	1-Aug-2015	64.07		2018-04-28	64.07	0.00
JIMA QUITO FRANCISCO JAVIER	VENDEDOR COMB	1-Aug-2016	29.31	41.13		0.00	70.44
MERINO GAVILANEZ WALTER ELICIO	VENDEDOR COMB	1-Jun-2017	0.98	1.04			2.02
LARA MOLINA JANNATHAN LEONARDO	VENDEDOR COMB	1-Jun-2017	30.00	42.09			72.09
ARANDA BUENO JUAN CARLOS	VENDEDOR COMB	1-Mar-2017	30.12	36.98			67.11
HUALPA PATIÑO JOSE JAVIER	VENDEDOR COMB	1-Jun-2018		32.22			32.22
SUBTOTAL PERSONAL VENTAS			19 125.71	1 388.12		64.07	20 449.76
TOTAL			21 533.42	1 872.96	43 251.00	338.95	23 067.43

15.- Patrimonio

Como se indicó en la constitución de la compañía María Ángela Flores e Hijos Cía. Ltda., ocurrida el 14 de mayo de 2008, el capital social de la misma se formó inicialmente con aportaciones por 163 216,00 USD, dividido en el mismo número de participaciones valoradas nominativamente en un dólar de los Estados Unidos de América por cada una, siendo los aportes efectuados por las siguientes personas:

Suscriptor	Valor	%
María Ángela Flores Ortega	161 600,00	99%
Talita Coronel Flores	1 616,00	1%
Suman	163 216,00	100%

El 14 de octubre de 2008, mediante escritura pública se transfieren participaciones por 40 820, USD entre sus aportantes, quedando conformado el capital social de la siguiente manera:

Suscriptor	Aportación Inicial	Transferencia	Aportación Final	%
María Ángela Flores Ortega	161 600,00	-40 820,00	120 780,00	74%
Talita Coronel Flores	1 616,00	+ 40 820,00	42 436,00	26%
Suman	163 216,00	0,00	163 216,00	100%

El 13 de diciembre de 2011, se aumenta el capital de la Compañía en 77 372,00 USD, quedando conformado el capital social en 240 588,00 USD, de la siguiente manera:

Suscriptor	Aportación Inicial	Transferencia	Incremento capital	Aportación Final al 2012-12-31	%
María Ángela Flores Ortega	161 600,00	-40 820,00	38 008,00	158 788,00	66%
Talita Coronel Flores	1 616,00	40 820,00	39 364,00	81 800,00	34%
Suman	163 216,00	0	77 372,00	240 588,00	100%

Capital social que se mantiene hasta el 31 de diciembre de 2018.

16.- Reserva Legal:

El artículo Décimo Primero de la escritura de constitución establece la conformación de un Fondo de Reserva Legal de la Compañía que se formará con el cinco por ciento de las utilidades anuales líquidas y realizadas, teniendo como límite mínimo el veinte por ciento del capital social de la compañía; al 31 diciembre de 2018, esta cuenta presenta la siguiente información:

Concepto	Saldo al 2017-12-31	Incremento (*)	Saldo al 2018-12-31	% de capital social
Reserva Legal	24 864.70	3 769.22	28 633.92	11,90%
Suma:	24 864.70	3 769.22	28 633.92	11,90%

(*) Incluye ajuste efectuado en 2018 por 134,29 USD.

17.- Venta de bienes

Las operaciones normales de la Compañía que generaron ingresos operativos fueron las siguientes:

CONCEPTOS	2017	2018	Incremento	%
Venta de combustibles	3.482.331,16	3.585.774,19	103.443,03	2,97%
Venta de lubricantes	4923,81	5.672,64	748,83	15,21%
Ingreso por arriendo local	6062,51	6.107,16	44,65	0,74%
Ingresos por prima a Largo Plazo	28.571,43	29.999,99	1.428,56	5,00%
Ingresos financieros y otros	691,51	1.232,48	540,97	78,23%
SUMAN:	3.522.680,42	3.628.786,46	106.206,04	3,02%

Los que demuestran que en el año 2018, se incrementaron los ingresos en el 3,02% frente al año 2017.

18.- Costos de Ventas

Los principales costos de los combustibles y lubricantes adquiridos y el movimiento del inventario que corresponde al principal objetivo de la Empresa se demuestran a continuación:

COSTOS	2017	2018	Incremento	%
Inventario inicial de productos	20.673,64	24.288,18	3.614,54	17,48%
Compras de combustibles y lubricantes	3.085.419,12	3.169.499,44	84.080,32	2,73%
Inventario final de productos	24.288,18	29.436,37	5.148,19	21,20%
Suman:	3.081.804,58	3.164.351,25	82.546,67	2,68%

Ingresos y costos que generan una utilidad bruta y un margen de utilidad porcentual que se demuestra a continuación:

RUBROS	2017	2018	Variación / %
Utilidad bruta en ventas	440.775,84	464.435,21	23.659,37
% de margen bruto	12,51%	12,80%	0,29%

Lo que permite deducir que la utilidad bruta en ventas se incrementó en el año 2018, por el incremento en las ventas.

19- Gastos

GASTOS	2017	2018	incremento	%	% Distribución
Remuneraciones y otros beneficios	196.362,60	214.976,50	18.613,90	9,48%	60,96%
Honorarios profesionales	3.581,06	15.457,58	11.876,52		4,38%
Arrendamientos	489,50	0,00	-489,50	-100,00%	0,00%
Provisiones jubilación y desahucio	8.036,60	11.273,03	3.236,43		3,20%
Mantenimiento y reparaciones de activos	6.300,10	5.213,73	-1.086,37	-17,24%	1,48%
Combustibles utilizados en administración	752,88	809,17	56,29	7,48%	0,23%
Gastos promoción del producto	2.885,90	2.251,18	-634,72	-21,99%	0,64%
Suministros y materiales	15.203,74	18.682,09	3.478,35	22,88%	5,30%
Gastos en transporte	30.403,98	26.337,54	-4.066,44	-13,37%	7,47%
Seguros y reaseguros	3.968,09	3.890,82	-77,27	-1,95%	1,10%
Gastos de gestión	292,96	577,25	284,29	97,04%	0,16%
Impuestos, contribuciones y otros	7.933,72	8.168,78	235,06	2,96%	2,32%
Gastos de viaje	662,39	302,10	-360,29	-54,39%	0,09%
Depreciaciones de Activos Fijos y amortizaciones	25.345,48	24.124,13	-1.221,35	-4,82%	6,84%
Amortizaciones	50,04	50,04	0,00	0,00%	0,01%
Gastos por servicios públicos	14.486,57	14.545,33	58,76	0,41%	4,12%
Otros Servicios	12.949,66	6.006,18	-6.943,77	-53,62%	1,70%
Costo financiero	1.174,88	0,00	-1.174,88	-100,00%	0,00%
Suman:	330.880,44	352.665,45	21.785,01	6,58%	100,00%
Utilidad Neta	109.895,40	111.769,76		3,08%	31,69%
Rentabilidad	3,12%	3,08%			

Si bien los ingresos y utilidad de incrementaron en el año 2018, la rentabilidad es ligeramente menor porcentualmente debido a que hubo un incremento en los gastos.

20.- Aprobación de los estados financieros

Estos estados financieros fueron aprobados por la Junta General de socios el 8 de abril de 2019.

Cuenca, abril 8 de 2019


Srta. Talita Guadalupe Coronel Flores
GERENTE


CPA. Lorena del Rocio Guamán Cáceres
CONTADORA