

MARÍA ÁNGELA FLORES E HIJOS CÍA LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

1 Información general

María 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 (NIFF 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.ICL.CPAIFRS.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 (NIF 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 2019 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 por el año 2018, habiéndose en el 2019 revertido el Activo por Impuesto Diferido debido a que afectaba la distribución de utilidades y la generación del anexo de dividendos; consecuentemente, en 2019 no se ha registrado provisiones por beneficios a empleados, considerando que la provisión es suficiente para afrontar las obligaciones con los trabajadores existentes en la Empresa al 31 de diciembre de 2019.

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 Act. | Haber Act. | Saldo Act. |
|------------|-------------------------|---------------|---------------|------------|
| 1 | BCO INTERNACIONAL | 7.655.586,18 | 7.631.292,50 | 24.293,68 |
| 2 | BCO. AUSTRO | 5.977.790,29 | 5.963.532,21 | 14.258,08 |
| 3 | TARJETAS CREDITO | 1.814.199,80 | 1.812.004,18 | 2.195,62 |
| 4 | CHEQUES POSTFECHADOS | 135.520,94 | 129.946,94 | 5.574,00 |
| 5 | BCO PICHINCHA | 467.649,07 | 456.510,24 | 11.138,83 |
| 6 | BCO GUAYAQUIL | 87.733,00 | 86.588,11 | 1.144,89 |
| 7 | BCO. PACIFICO | | | 0,00 |
| 8 | BCO. PACIFICO 2 | 1.283.538,74 | 1.275.372,68 | 8.166,06 |
| CAJACHICA | CAJA CHICA | | | 0,00 |
| CAJAEF | CAJAEFECTIVO | 7.409.840,13 | 7.402.196,21 | 7.643,92 |
| CAJAGENALM | CAJA GENERAL ALMACEN | | | 0,00 |
| CAJALUB | CAJA LUBRICANTES | 14.994,47 | 14.988,97 | 5,50 |
| | | 24.846.852,62 | 24.772.432,04 | 74.420,58 |

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 2019 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 2019. En forma periódica, cada año se realiza el requerimiento de devolución, por los años anteriores, habiéndose efectuado en el 2019 la última petición por el año 2018, estando previsto ejecutar este trámite por el año 2019, en el año 2020, 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 período.

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 2019(EN USD)

| Línea | Cod.Item | Descripción | Bodega | Unidad | Existencia | Costo | Costo Total |
|-----------------|------------|----------------------------------|--------|--------|------------|--------|------------------|
| COMBUSTIBLE | DIESEL | DIESEL | B01 | glns | 5.416,14 | 0,8225 | 4.454,77 |
| COMBUSTIBLE | ECOPAIS | ECOPAIS | B01 | glns | 10.353,17 | 1,2916 | 13.372,16 |
| COMBUSTIBLE | SUPER | SUPER | B01 | glns | 1.527,19 | 2,0459 | 3.124,47 |
| Subtotal | | Subtotal combustibles | | | | | 20.951,40 |
| LUBRICANTES | 01 F3 40 | HAVOLINE PREMIUM SAE 40 | B01 | Unidad | 155,00 | 2,8280 | 438,34 |
| LUBRICANTES | GEAR EP 90 | ACEITE TRANSM. FEAR EP 90 1/4 GL | B01 | Unidad | 10,00 | 4,9567 | 49,57 |
| LUBRICANTES | O1F3 | HAVOLINE PREMIUM SAE 20W-50 | B01 | Unidad | 114,00 | 2,9439 | 335,60 |
| LUBRICANTES | QUALCO | QUALCO R1 | B01 | Unidad | 439,00 | 2,0000 | 878,00 |
| Subtotal | | Subtotal lubricantes | | | | | 1.701,51 |
| | | TOTAL | | | | | 22.652,91 |

8.- Propiedades, Planta y Equipo

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

| 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 | 0,00 | 800.792,86 |
| Depreciaciones Acumuladas: | Depreciación al 2018-01-01 | Depreciación Anual | Corrección | 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 | | | 143.684,79 |
| Terrenos revalúo | 63.363,62 | | | 63.363,62 |
| Edificaciones | 294.518,70 | | | 284.543,70 |
| Edificaciones revaluo | 26.330,33 | | | 24.944,45 |
| Muebles y Enseres | 3.305,59 | | | 2.610,19 |
| Equipos e Instalaciones | 104.174,32 | | | 95.841,40 |
| Equipos de Computación | 8.428,77 | | | 7.173,84 |
| Vehículos | 2.045,80 | | | 2.045,80 |
| Suman | 645.851,92 | | | 624.207,79 |
| Conceptos | Saldo 2019-01-01 | Adiciones | Disposiciones | Saldo al 2019-12-31 |
| 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 | 34.602,01 | 2.483,93 | 3.055,00 | 34.030,94 |
| Vehículos | 20.458,00 | | | 20.458,00 |
| Suman | 800.792,86 | 2.483,93 | 3.055,00 | 800.221,79 |
| Depreciaciones Acumuladas: | Depreciación al 2019-01-01 | Depreciación Anual | Bajas y Ajustes | Depreciación Acumulada al 2019-12-31 |
| Depreciación Edificaciones | 63.262,90 | 9.975,00 | | 73.237,90 |
| Depreciación Edificaciones (revalúo) | 9.701,16 | 1.385,88 | | 11.087,04 |
| Depreciación Muebles y Enseres | 4.437,21 | 694,73 | | 5.131,94 |
| Depreciación Equipos e Instalaciones | 53.343,43 | 8.332,92 | | 61.676,35 |
| Depreciación Equipos Computación | 27.428,17 | 3.751,19 | 3.055,00 | 28.124,36 |
| Depreciación Vehículos | 18.412,20 | 0,00 | | 18.412,20 |
| Suman | 176.585,07 | 24.139,72 | 3.055,00 | 197.669,79 |
| Valor en libros | Al 2019-01-01 | | | Al 2019-12-31 |
| Terrenos | 143.684,79 | | | 143.684,79 |
| Terrenos (valor revalúo) | 63.363,62 | | | 63.363,62 |
| Edificaciones | 284.543,70 | | | 274.568,70 |
| Edificaciones (valor revalúo) | 24.944,45 | | | 23.558,57 |
| Muebles y Enseres | 2.610,19 | | | 1.915,46 |
| Equipos e Instalaciones | 95.841,40 | | | 87.508,48 |
| Equipos de Computación | 7.173,84 | | | 5.906,58 |
| Vehículos | 2.045,80 | | | 2.045,80 |
| Suman | 624.207,79 | 0,00 | 0,00 | 602.552,00 |

(*) 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 Ilustre 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 2019 y acumulado al 31 de diciembre de 2019 por 11 087.04 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 TERPEL antes 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 y documentos por pagar

En esta cuenta se registran las obligaciones pendientes de pago por dividendos declarados por las utilidades repartidas hasta el año 2019, 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 2019 el saldo por pagar de esta obligación pendiente por años anteriores; utilidad que se considera está afectada por el pago de la Contribución Única cancelada en 2020 que asciende a 3 627,69 USD.

Están registrados 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 que suman 10 477,97 USD; y, las obligaciones tributarias por el mes de diciembre de 2019.

12 Impuesto por liquidar del ejercicio

Incluye la obligación de pago del impuesto a la renta liquidado por el año 2019, que se cancelará durante el 2020, aclarando que en el año 2019 se realizó un ajuste en la determinación del impuesto a la Renta por el año 2018 por 41,11 USD, correspondiente al 15% de utilidades a trabajadores por los ingresos exentos.

13 Pasivos corrientes por beneficios a empleados y otros pasivos

Incluye los beneficios de trabajadores y empleados por el 15% de utilidades por el año 2019, las obligaciones con el IESS y con los trabajadores que al 31 de diciembre de 2019 están pendientes de pago y que se cancelaron en el año 2020; así como las provisiones corrientes por décimo tercer y cuarto sueldo.

14.- Ingresos por pasivos diferidos reclasificados a corrientes

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; en el año 2018 se devengó el saldo por 24 999,99; y, en 2019 se devengó 39 999,96 USD lo que suma un total devengado al 31 de diciembre de 2018 por 200 000,00 USD, al que se suma el valor 44 999,96 USD amortizados hasta el año 2019, 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 2019, el pasivo corriente llega a 35 000.04 USD, con el que se concluye este derecho.

15.- Provisiones por beneficios a empleados:

Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía mantiene una provisión para afrontar las obligaciones laborales para jubilación patronal y derecho de desahucio, por 96 910,86 USD y 22 700,14 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 2019, se 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 2019
PROVISIÓN PARA JUBILACIÓN
HASTA EL 2019/12/31**

| NOMBRES EMPLEADOS | CARGOS | FECHA INGRESO | Saldo al 2018-12-31 | INCREMENTO 2019 | FECHA SALIDA | EGRESOS 2019 (*) | Saldo al 2019-12-31 |
|-----------------------------------------------------------------|-----------------------------|---------------|---------------------|-----------------|--------------|------------------|---------------------|
| CORONEL FLORES TALITA G. (*) | GERENTE | 1-Mar-1986 | 41.215,90 | | | | 41.215,90 |
| CORREA LANDI RAMON SALVADOR | VEND.COMBUS. | 1-Feb-1987 | | | | | |
| FLORES PALOMEQUE PABLO F. | ADMINISTRAT.- VENTAS | 1-Sep-1993 | 33.384,58 | | | | 33.384,58 |
| GUAMAN CÁCERES LORENA DEL ROCIO | CONTADORA | 26-Sep-2002 | 4.946,80 | | | | 4.946,80 |
| TAPIA AVILA NANCY BEATRIZ | VENDEDORA COMB. | 1-Oct-2004 | 3.106,03 | | | | 3.106,03 |
| HUALPA NOVILLO JUAN JOSÉ | VENDEDORA COMB. | 1-Jun-2008 | 3.280,38 | | | | 3.280,38 |
| VILLAO LARA NORBERTO | VENDEDOR COMB. | 1-Apr-2011 | 1.394,93 | | | | 1.394,93 |
| CORREA FAICAN JOSE LUIS | VENDEDORA COMB. | 1-Feb-2009 | 2.036,31 | | | | 2.036,31 |
| Total provisiones empleados con servicio mayor a 10 años | | | 89.364,93 | 0,00 | 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 | 1.463,19 | | | | 1.463,19 |
| CONDO CAJAS MAYRA GABRIELA | ASISTENTE ADMINISTRATIVA | 1-Jan-2013 | 0,00 | | | | 0,00 |
| ALVAREZ CORONEL JUAN FELIPE | VENDEDOR COMB. | 1-Jan-2012 | 1.215,52 | | | | 1.215,52 |
| ALVAREZ CORONEL JUAN FERNANDO | VENDEDOR COMB. | 1-Jan-2012 | 1.215,52 | | 2019-06-05 | 1215,52 | 0,00 |
| BONETE PAUCAR JOSE LUIS | VENDEDOR COMB. | 1-Sep-2012 | 943,77 | | | | 943,77 |
| LAINES CABRERA JOFFRE DAVID | VENDEDOR COMB. | 14-Nov-1993 | 0,00 | | | 0 | 0,00 |
| VIJAY PADILLA LUIS EDUARDO | VENDEDOR COMB. | 1-Aug-2014 | 565,54 | | | | 565,54 |
| CHUISACA MOROCHO LUIS PATRICIO | VENDEDOR COMB. | 1-Jun-2015 | 593,29 | | | | 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 | 421,13 | | | | 421,13 |
| VIJAY PADILLA JUAN DIEGO | VENDEDOR COMB. | 1-Mar-2016 | 421,13 | | | | 421,13 |
| GUAMAN GUAZHAMBO EDISSON DANIEL | VENDEDOR COMB. | 1-Aug-2015 | 0,00 | | | | 0,00 |
| JIMA QUITO FRANCISCO JAVIER | VENDEDOR COMB. | 1-Aug-2016 | 201,34 | | 2019-09-03 | 201,34 | 0,00 |

| NOMBRES EMPLEADOS | CARGOS | FECHA INGRESO | Saldo al 2018-12-31 | INCREMENTO 2019 | FECHA SALIDA | EGRESOS 2019 (*) | Saldo al 2019-12-31 |
|---------------------------------------------|--------------------------|---------------|---------------------|-----------------|-------------------|------------------|---------------------|
| MUÑOZ AMOROSO SANDRA CECILIA | ASISTENTE ADMINISTRATIVA | 1-Nov-2004 | 67,33 | | | | 67,33 |
| ROMERO CORONEL MARIA FE | ASISTENTE ADMINISTRATIVA | 1-Jun-2006 | 536,92 | | | | 536,92 |
| CORONEL PERALTA MARIA EMILIA | ASISTENTE ADMINISTRATIVA | 1-Dec-2010 | 273,85 | | | | 273,85 |
| ORDOÑEZ CORONEL SOFIA ELENA | ASISTENTE ADMINISTRATIVA | 3-Jan-2017 | 299,89 | | | | 299,89 |
| MERINO GAVILANEZ WALTER ELICIO | VENDEDOR COMB. | 1-Jan-2017 | 0,08 | | | | 0,08 |
| LARA MOLINA JANNATHAN LEONARDO | VENDEDOR COMB. | 1-Jun-2017 | 241,52 | | | | 241,52 |
| ARANDA BUENO JUAN CARLOS | VENDEDOR COMB. | 1-Mar-2017 | 250,15 | | | | 250,15 |
| SEMPERTEGUI ARIAS MYRIAM XIMENA | AUX. ADMIN. | 1-Jan-2018 | 106,16 | | 2019-09-30 | 106,16 | 0,00 |
| HUALPA PATIÑO JOSE JAVIER | VENDEDOR COMB. | 1-Jun-2018 | 126,98 | | | | 126,98 |
| CONDO CAJAS BRYAM XAVIER | AUX. ADMIN. | 1-Jun-2018 | 125,64 | | | | 125,64 |
| RESERVA SERVIDORES MENORES A 10 AÑOS | | | 9.068,95 | 0,00 | 131.070,00 | 1.523,02 | 7.545,93 |
| SUMAN: | | | 98.433,88 | 0,00 | 131.070,00 | 1.523,02 | 96.910,86 |

(*) 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 2019-12-31

| NOMBRE | CARGO | FECHA INGRESO | Saldo al 2018-12-31 | Incremento | Fecha salida Empleado | Egresos | Saldo al 2019-12-31 |
|--------------------------------------|--------------------------|---------------|---------------------|-------------|-----------------------|--------------|---------------------|
| CORONEL FLORES TALITA G. | ADMINISTRAT. | 1-Mar-1986 | 0,00 | | | | 0,00 |
| GUAMAN CACERES LORENA | AUX. CONTAB. | 26-Sep-2002 | 2.189,72 | | | | 2.189,72 |
| CONDO CAJAS MAYRA GABRIELA | ASISTENTE ADMINISTRATIVA | 1-Jan-2013 | 0,00 | | | | 0,00 |
| MUÑOZ AMOROSO SANDRA CECILIA | ASISTENTE ADMINISTRATIVA | 1-Nov-2004 | 30,54 | | | | 30,54 |
| ROMERO CORONEL MARIA FE | ASISTENTE ADMINISTRATIVA | 1-Jun-2006 | 139,51 | | | | 139,51 |
| CORONEL PERALTA MARIA EMILIA | ASISTENTE ADMINISTRATIVA | 1-Dec-2010 | 121,01 | | | | 121,01 |
| ORDOÑEZ CORONEL SOFIA ELENA | ASISTENTE ADMINISTRATIVA | 3-Jan-2017 | 64,08 | | | | 64,08 |
| SEMPERTEGUI ARIAS MYRIAM XIMENA | AUX. ADMIN. | 1-Jan-2018 | 29,90 | | 2019-09-30 | 29,90 | 0,00 |
| CONDO CAJAS BRYAM XAVIER | AUX. ADMIN. | 1-Jun-2018 | 42,91 | | | | 42,91 |
| SUBTOTAL ADMINISTRACION BOMBA | | | 2.617,67 | 0,00 | 43.738,00 | 29,90 | 2.587,77 |

| NOMBRE | CARGO | FECHA INGRESO | Saldo al 2018-12-31 | Incremento | Fecha salida Empleado | Egresos | Saldo al 2019-12-31 |
|---------------------------------|----------------|---------------|---------------------|-------------|-----------------------|---------------|---------------------|
| CORREA FAICAN JOSE LUIS | VEND.COMBUS. | 1-Feb-2009 | 579,29 | | | | 579,29 |
| CORREA LANDI RAMON SALVADOR | VEND.COMBUS. | 1-Feb-1987 | 0,00 | | | | 0,00 |
| FLORES PALOMEQUE PABLO F. | ADMINISTRAT. | 1-Sep-1983 | 15.365,35 | | | | 15.365,35 |
| HUALPA NOVILLO JUAN JOSE | VEND.COMBUS. | 1-Jun-2008 | 986,91 | | | | 986,91 |
| MOLINA CONDOLO JOSE FERNADO | VEND.COMBUS. | 1-Jun-2011 | 372,97 | | | | 372,97 |
| PEREZ BURGOS PEDRO ANTONIO | VEND.COMBUS. | 8-Feb-2011 | 0,00 | | | | 0,00 |
| TAPIA AVILA NANCY BEATRIZ | VEND.COMBUS. | 1-Oct-2004 | 1.010,89 | | | | 1.010,89 |
| VILLAO LARA NORBERTO | VEND.COMBUS. | 1-Apr-2011 | 586,34 | | | | 586,34 |
| ALVAREZ CORONEL JUAN FELIPE | VENDEDOR COMB. | 1-Jan-2012 | 266,95 | | | | 266,95 |
| ALVAREZ CORONEL JUAN FERNANDO | VENDEDOR COMB. | 1-Jan-2012 | 266,95 | | 2019-06-05 | 266,95 | 0,00 |
| BONETE PAUCAR JOSE LUIS | VENDEDOR COMB. | 1-Sep-2012 | 254,41 | | | | 254,41 |
| LAINES CABRERA JOFFRE DAVID | VENDEDOR COMB. | 1-Jul-2014 | 0,00 | | | | 0,00 |
| VIJAY PADILLA LUIS EDUARDO | VENDEDOR COMB. | 1-Aug-2014 | 149,00 | | | | 149,00 |
| CHUISACA MOROCHO LUIS PATRICIO | VENDEDOR COMB. | 1-Jun-2015 | 150,10 | | | | 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 | 110,09 | | | | 110,09 |
| VIJAY PADILLA JUAN DIEGO | VENDEDOR COMB. | 1-Mar-2016 | 106,63 | | | | 106,63 |
| GUAMAN GUAZHAMBO EDISSON DANIEL | VENDEDOR COMB. | 1-Aug-2015 | 0,00 | | | | 0,00 |
| JIMA QUITO FRANCISCO JAVIER | VENDEDOR COMB. | 1-Aug-2016 | 70,44 | | 2019-09-03 | 70,44 | 0,00 |
| MERINO GAVILANEZ WALTER ELICIO | VENDEDOR COMB. | 1-Jan-2017 | 2,02 | | | | 2,02 |
| LARA MOLINA JANNATHAN LEONARDO | VENDEDOR COMB. | 1-Jun-2017 | 72,09 | | | | 72,09 |
| ARANDA BUENO JUAN CARLOS | VENDEDOR COMB. | 1-Mar-2017 | 67,11 | | | | 67,11 |
| HUALPA PATIÑO JOSE JAVIER | VENDEDOR COMB. | 1-Jun-2018 | 32,22 | | | | 32,22 |
| SUBTOTAL PERSONAL VENTAS | | | 20.449,76 | 0,00 | | 337,39 | 20.112,37 |
| TOTAL | | | 23.067,43 | 0,00 | 43.738,00 | 367,29 | 22.700,14 |

16.- 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 Angela 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 Angela 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 y transfiere 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 2019.

17.- 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 2019-12-31 | Incremento (*) | Saldo al 2019-12-31 | Capital Social | % de capital social |
|---------------|---------------------|----------------|---------------------|----------------|---------------------|
| Reserva Legal | 28.490,95 | 2.692,80 | 31.183,75 | 240.588,00 | 12,96% |
| Suma: | 28.490,95 | 2.692,80 | 31.183,75 | 240.588,00 | 12,96% |

18.- Venta de bienes

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

| CONCEPTOS | 2018 | 2019 | Incremento | % |
|----------------------------------|---------------------|---------------------|-------------------|--------------|
| Venta de combustibles | 3.585.774,19 | 3.890.457,30 | 304.683,11 | 8,50% |
| Venta de lubricantes | 5.672,64 | 7.410,54 | 1.737,90 | 30,64% |
| Ingreso por arriendo local | 6.107,16 | 7.383,93 | 1.276,77 | 20,91% |
| Ingresos por prima a Largo Plazo | 29.999,99 | 39.999,96 | 9.999,97 | 33,33% |
| Ingresos financieros y otros | 1.232,48 | 1.869,17 | 636,69 | 51,66% |
| SUMAN: | 3.628.786,46 | 3.947.120,90 | 318.334,44 | 8,77% |

Que demuestran que, en el año 2019, se incrementaron los ingresos en el 8,77% frente al año 2018.

19.- 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 | 2018 | 2019 | Incremento | % |
|---------------------------------------|---------------------|---------------------|-------------------|---------------|
| Inventario inicial de productos | 24.288,18 | 29.436,37 | 5.148,19 | 21,20% |
| Compras de combustibles y lubricantes | 3.169.499,44 | 3.512.970,45 | 343.471,01 | 10,84% |
| Inventario final de productos | 29.436,37 | 22.652,91 | -6.783,46 | -23,04% |
| Suman: | 3.164.351,25 | 3.519.753,91 | 355.402,66 | 11,23% |

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

| RUBROS | 2018 | 2019 | Variación / % |
|--------------------------|------------|------------|---------------|
| Utilidad bruta en ventas | 464.435,21 | 427.366,99 | -37.068,22 |
| % de margen bruto | 12,80% | 10,83% | -7,98% |

Lo que permite deducir que la utilidad bruta en ventas se incrementó en el año 2019, y bajo el margen de utilidad del 12,80% al 10,83%, lo que reduce las utilidades de la Empresa.

20- Gastos

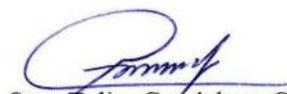
| GASTOS | 2018 | 2019 | Incremento | % | % Distribución |
|--------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|----------------|----------------|
| Remuneraciones y otros beneficios | 214.976,50 | 217.731,49 | 2.754,99 | 1,28% | 63,52% |
| Honorarios profesionales | 15.457,58 | 19.014,43 | 3.556,85 | 23,01% | 5,55% |
| Provisiones jubilación y desahucio | 11.273,03 | 0,00 | -11.273,03 | -100,00% | 0,00% |
| Mantenimiento y reparaciones de activos | 5.213,73 | 3.639,99 | -1.573,74 | -30,18% | 1,06% |
| Combustibles utilizados en administración | 809,17 | 1.661,63 | 852,46 | 105,35% | 0,48% |
| Gastos promoción del producto | 2.251,18 | 2.452,11 | 200,93 | 8,93% | 0,72% |
| Suministros y materiales | 18.682,09 | 10.263,77 | -8.418,32 | -45,06% | 2,99% |
| Gastos en transporte | 26.337,54 | 26.038,16 | -299,38 | -1,14% | 7,60% |
| Seguros y reaseguros | 3.890,82 | 4.613,17 | 722,35 | 18,57% | 1,35% |
| Gastos de gestión | 577,25 | 390,00 | -187,25 | -32,44% | 0,11% |
| Impuestos, contribuciones y otros | 8.168,78 | 8.075,12 | -93,66 | -1,15% | 2,36% |
| Gastos de viaje | 302,10 | 194,64 | -107,46 | -35,57% | 0,06% |
| Depreciaciones de Activos Fijos y amortizaciones | 24.124,13 | 24.139,72 | 15,59 | 0,06% | 7,04% |
| Amortizaciones | 50,04 | 50,04 | 0,00 | 0,00% | 0,01% |
| Gastos por servicios públicos | 14.545,33 | 13.338,32 | -1.207,01 | -8,30% | 3,89% |
| IVA al gasto administrativo | 0,00 | 199,36 | 199,36 | | 0,06% |
| Otros Servicios | 6.006,18 | 8.259,99 | 2.253,81 | 37,52% | 2,41% |
| Costo financiero | 0,00 | 2.702,89 | 2.702,89 | | 0,79% |
| Suman: | 352.665,45 | 342.764,83 | -9.900,62 | -2,81% | 100,00% |
| Utilidad Neta | 111.769,76 | 84.602,16 | -27.167,60 | -24,31% | 24,68% |
| Rentabilidad | 3,12% | 3,08% | | | |

Gastos que se vieron reducidos en 9 900,62 USD, que representa el 2,81% en menos y que pese a que los ingresos se incrementaron en el año 2019, la utilidad descendió a 84 602,16 USD, debido a que el margen de rentabilidad bajó, dando un porcentaje de utilidad frente a las ventas del 3,08%.

21.- Aprobación de los estados financieros

Estos estados financieros fueron aprobados por la Junta General de socios el 31 de marzo de 2020.

Cuenca, marzo 31 de 2020.



Srta. Talita Guadalupe Coronel Flores
GERENTE



CPA. Lorena del Rocío Guamán Cáceres
CONTADORA