

# **GASOP COMPANY S.A.**

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

**GASOP COMPANY S.A.**

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

---

	<u>Notas</u>	<b>Diciembre 31,</b>	
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
		(en U.S. dólares)	
<b><u>ACTIVOS</u></b>			
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	344,017	331,687
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	6	106,183	123,368
Inventarios		17,167	25,657
Activos por Impuestos Corrientes	10	<u>17,109</u>	<u>43,488</u>
Total Activos Corrientes		484,476	524,200
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
Propiedades y equipos	7	318,751	335,575
Activos intangibles		<u>5,633</u>	<u>5,021</u>
Total Activos No Corrientes		<u>324,384</u>	<u>340,596</u>
<b>TOTAL</b>		<b><u>808,860</u></b>	<b><u>864,796</u></b>

Ver notas a los estados financieros

---

---

	<u>Notas</u>	Diciembre 31,	
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
		(en U.S. dólares)	
<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u></b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Cuentas por pagar comerciales	8	127,050	73,884
Pasivos por impuestos corrientes	10	11,232	23,674
Provisiones	9	<u>68,053</u>	<u>58,491</u>
Total pasivos corrientes		<u>206,335</u>	<u>156,049</u>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Otras cuentas por pagar	11	448,263	501,085
Obligaciones por beneficios definidos	12	<u>53,361</u>	<u>45,506</u>
Total pasivos no corrientes		<u>501,624</u>	<u>546,591</u>
Total pasivos		<u>707,959</u>	<u>702,640</u>
<b>PATRIMONIO:</b>			
	13		
Capital social		800	800
Reserva legal		44,607	44,607
Resultados acumulados		<u>55,494</u>	<u>116,749</u>
Total patrimonio		<u>100,901</u>	<u>162,156</u>
<b>TOTAL</b>		<b><u>808,860</u></b>	<b><u>864,796</u></b>

Ver notas a los estados financieros

---

**GASOP COMPANY S. A.**

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

---

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
		(en U.S. dólares)	
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		4,579,922	4,597,456
COSTO DE VENTAS	14	<u>(3,857,915)</u>	<u>(3,886,414)</u>
MARGEN BRUTO		722,007	711,042
OTROS INGRESOS		7,218	29,328
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS	14	<u>(650,685)</u>	<u>(644,795)</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		78,540	95,575
GASTO DE IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE	10	<u>(23,046)</u>	<u>(18,243)</u>
<b>UTILIDAD NETA Y RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO</b>		<b><u>55,494</u></b>	<b><u>77,332</u></b>

Ver notas a los estados financieros

---

**GASOP COMPANY S. A.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

---

	<b><u>Capital Social</u></b>	<b><u>Reserva Legal</u></b>	<b><u>Resultados Acumulados</u></b>	<b><u>Total</u></b>
			<i>(En U.S. dólares)</i>	
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2016</b>	<b>800</b>	<b>36,874</b>	<b>58,938</b>	<b>96,612</b>
Reparto de dividendos, nota 13	0	0	(11,788)	(11,788)
Utilidad del ejercicio	0	0	77,332	77,332
Apropiación de reserva legal	<u>0</u>	<u>7,733</u>	<u>(7,733)</u>	<u>0</u>
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2017</b>	<b><u>800</u></b>	<b><u>44,607</u></b>	<b><u>116,749</u></b>	<b><u>162,156</u></b>
Reparto de dividendos, nota 13	0	0	(47,150)	(47,150)
Reparto de dividendos, nota 13	0	0	(69,599)	(69,599)
Utilidad del ejercicio	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>55,494</u>	<u>55,494</u>
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2018</b>	<b><u>800</u></b>	<b><u>44,607</u></b>	<b><u>55,494</u></b>	<b><u>100,901</u></b>

Ver notas a los estados financieros

---

**GASOP COMPANY S.A.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

---

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PARA ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Efectivo recibido de clientes	4,573,882	4,520,709
Pago a proveedores empleados y otros	(4,335,902)	(4,540,553)
Otros ingresos	0	29,328
Impuesto a la renta	<u>(9,109)</u>	<u>(8,482)</u>
Efectivo proveniente de actividades de operación	<u>228,871</u>	<u>1,002</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PARA ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Adquisición de vehículos y equipos	(69,737)	(7,406)
Otros entradas de efectivo	24,107	0
Adquisición de activos intangibles	<u>(1,340)</u>	<u>(5,593)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de Inversión	<u>(46,970)</u>	<u>(12,999)</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PARA ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Dividendos pagados	(116,749)	(11,788)
Préstamo de accionistas	<u>(52,822)</u>	<u>202,493</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>(169,571)</u>	<u>190,705</u>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:</b>		
Aumento neto durante el año	12,330	178,708
Saldos al comienzo del año	<u>331,687</u>	<u>152,979</u>
<b>SALDOS AL FIN DEL AÑO</b>	<b><u>344,017</u></b>	<b><u>331,687</u></b>

Ver notas a los estados financieros

---

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

---

**1. INFORMACIÓN GENERAL**

GASOP COMPANY S.A. es una compañía anónima constituida en el Ecuador, mediante Resolución de Constitución No. SC.IJ.DJC.G.10.0008866 del 20 de Diciembre de 2010, la cual fue inscrita en el Registro Mercantil, el 20 de Diciembre de 2010. La actividad principal de GASOP COMPANY S.A. es la compra y venta de derivados de hidrocarburos, gas para vehículos y aceites lubricantes. El domicilio de la Compañía es Avenida de las Américas entrada a Bahía Norte, cantón Guayaquil

Al 31 de diciembre de 2018, el total de personal de la Compañía es de 23 empleados, que se encuentran distribuidos en personal administrativo y de ventas.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

**2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

**2.1. Declaración de cumplimiento**

Los presentes estados financieros de la Compañía han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) y sus interpretaciones, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

**2.2. Bases de preparación**

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, tal como se explica en las políticas contables incluidas abajo mencionadas. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos, para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Insumos con datos no observables para el activo o pasivo.

### **2.3. Moneda funcional y de presentación**

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que opera la Compañía. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de América.

## **3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

### **3.1. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes**

En el Estado de Situación Financiera, se clasifican los saldos de activos y pasivos, en función a sus vencimientos; en corriente cuando el vencimiento es igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha sobre la que se informe en los estados financieros y como no corriente los mayores a ese período.

### **3.2. Efectivo y equivalentes de efectivo**

Representa saldos en caja y efectivo depositados en cuentas corrientes en bancos del país, los cuales representan dinero en efectivo de libre disponibilidad.

Los equivalentes de efectivo corresponden a pólizas de acumulación en instituciones bancarias nacionales.

### **3.3. Activos y pasivos financieros**

Los activos y pasivos financieros se reconocen y dan de baja en la fecha de la negociación cuando se compromete a comprar o vender el activo y contratar o pagar el pasivo y son medidos inicialmente a su valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos o pasivos financieros clasificados al valor razonable con cambios en los resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Los activos y pasivos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

Los activos y pasivos financieros se presentan en activos y pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos y pasivos no corrientes.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: activos financieros a valor razonable con cambio en resultado, préstamos y cuentas por cobrar, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento. Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados y otros pasivos financieros. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos en el momento del reconocimiento inicial.

#### **3.3.1. Préstamos y cuentas por cobrar**

Están representadas en el Estado de Situación Financiera por las cuentas por cobrar a clientes no relacionados, servicios y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no son cotizados

en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto para vencimientos mayores a doce meses contados desde la fecha del estado de situación financiera, los cuales se clasifican como activos no corrientes.

Al momento de su reconocimiento inicial son medidas al valor razonable. Después del reconocimiento inicial, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, la cual se deberá calcular para todos los activos cuyas condiciones sean distintas a la tasa de mercado. Las cuentas por cobrar se registran a su valor nominal que es el equivalente a su costo amortizado.

### **3.3.2. Deterioro de activos financieros al costo amortizado**

Se establece una provisión para pérdidas por deterioro de partidas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan, de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar.

El criterio que utiliza la Compañía para determinar si existe evidencia objetiva de una pérdida por deterioro incluye:

- Dificultad financiera significativa del emisor u obligado;
- Incumplimiento del contrato, como el incumplimiento de pagos o mora en el pago del principal;
- Es probable que el prestatario entrará en la bancarrota u otras reorganizaciones financieras;
- La desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras; o,
- Información disponible que indica que hay una reducción medible en los flujos de efectivo estimados de una cartera de activos financieros desde su reconocimiento inicial, aunque la reducción aún no se pueda identificar con los activos financieros individuales en la cartera.

El importe de la provisión es la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos futuros de efectivo estimados, descontados a la tasa de interés efectiva original. El importe en libros del activo se reduce a medida que se utiliza la cuenta de provisión y la pérdida se reconoce como gastos en el estado de resultados integrales por función

### **3.3.3. Baja de activos y pasivos financieros**

La Compañía elimina un activo financiero, únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. La Compañía elimina un pasivo sí, y sólo sí, las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se hayan liquidado o expirado.

### **3.4. Propiedades y equipos**

#### **3.4.1. Reconocimiento y Medición**

Las partidas de propiedades y equipos son registradas al costo menos las depreciaciones acumuladas y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor, en caso de producirse. Las propiedades y equipos se reconocen como activos si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera confiable.

El costo de propiedades y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación, su puesta en condiciones de funcionamiento y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo, según lo previsto por la administración de la Compañía.

Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición de propiedades y equipos sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos puedan ser medidos razonablemente.

Las mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizadas solo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para la compañía y si su costo puede ser confiablemente estimado.

Cuando elementos de una partida de propiedades y equipos poseen vidas útiles distintas, son registradas de forma separada como un componente integral del activo.

#### **3.4.2. Medición en el momento del reconocimiento inicial: modelo del costo**

Propiedades y equipos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

El costo de propiedades y equipos comprende su precio de adquisición y todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias de funcionamiento según lo previsto por la Administración de la Compañía y la estimación inicial de los costos de desmantelamiento y retiro.

#### **3.4.3. Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo**

Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

#### **3.4.4. Métodos de depreciación, vidas útiles**

El costo de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada y el método de depreciación son revisadas al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación, se presentan las partidas de propiedades, equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<b><u>Propiedades y Equipos</u></b>	<b><u>Vida útil (en años)</u></b>
Edificios	20
Equipo para suministro de combustible	10
Muebles, enseres y equipo de oficina	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

La Compañía considera el valor residual del 1% de las propiedades y equipos para la determinación del cálculo de la depreciación, en razón que la Compañía prevé la venta o disposición de estos activos al finalizar su vida útil.

#### **3.4.5. Retiro o venta de propiedades y equipos**

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo de propiedades y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

#### **3.5. Pasivos financieros**

Están representados en el Estado de Situación Financiera por cuentas por pagar a proveedores y compañías relacionadas, anticipos de clientes u otras obligaciones corrientes. Son pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a doce meses contados desde la fecha del Estado de Situación Financiera.

Al momento de su reconocimiento inicial son medidas al valor razonable. Después del reconocimiento inicial, se miden al costo amortizado, considerando su costo financiero y deterioro de valor, utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Las cuentas por pagar se registran a su valor nominal que es el equivalente a su costo amortizado.

#### **3.6. Provisiones**

Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación y pueda hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

Las provisiones se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes. Dichos saldos se muestran a valor nominal, el mismo que se aproxima al valor razonable.

#### **3.7. Impuestos**

**Impuesto Corriente:** El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos, gastos impositivos o deducibles y partidas que no son

gravables o no deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales vigentes al final de cada período.

### **3.8. Beneficios a empleados**

#### **3.8.1. Beneficios de corto plazo**

Corresponden principalmente a:

- a. Décimo tercer y décimo cuarto sueldo: se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador y de acuerdo con el método del devengado.
- b. Vacaciones al personal: se registra el costo sobre la base del devengado.
- c. Participación a los trabajadores: La Compañía reconoce un pasivo y gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% sobre las utilidades líquidas, de acuerdo con la legislación laboral y es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga.

#### **3.8.2. Beneficios de largo plazo: desahucio y jubilación patronal**

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo, incluyendo variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

### **3.9. Reconocimiento de ingresos**

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

Los ingresos ordinarios provenientes de la venta del combustible y sus derivados son registrados en el momento de entregar el bien; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad; y es probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

### **3.10. Reconocimiento de costos y gastos**

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen. El costo de ventas en la Compañía corresponde al valor de compra del combustible y sus derivados.

### **3.11. Compensación de saldos y transacciones**

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

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

## **4. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS**

La preparación de los presentes estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la administración de la empresa, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Los efectos de los cambios en estimaciones contables surgidos de estas revisiones se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si el cambio afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

### **4.1. Deterioro de los activos**

La Administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para sus activos fijos, ésta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la Compañía, considerando como base depreciable al valor resultante entre el costo de adquisición del bien menos su valor de recuperación estimado.

Adicionalmente, de acuerdo a lo dispuesto por la Sección 27 de las NIIF para PYMES “Deterioro de Valor de Activos”, la Compañía evalúa al cierre de cada ejercicio anual o antes, si existe algún indicio de deterioro, el valor recuperable de los activos de largo plazo, para comprobar si hay pérdida de deterioro en el valor de los activos.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

#### **4.2. Provisiones para obligaciones por beneficios definidos**

El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportado por la Administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

Las obligaciones por prestaciones definidas de la Compañía se descuentan a una tasa establecida por referencia a las tasas de mercado al final del período de referencia de los bonos corporativos de alta calidad. Se requiere un juicio significativo al establecer los criterios para bonos a ser incluidos en la población de la que se deriva la curva de rendimiento. Los criterios más importantes considerados para la selección de los bonos incluyen el tamaño de la emisión de los bonos corporativos, calificación de los bonos y la identificación de los valores atípicos que se excluyen.

#### **4.3. Impuesto a la renta corriente**

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. Aún cuando la Administración considere que sus estimaciones son prudentes y apropiadas, pueden surgir diferencias de interpretación con la administración tributaria que pudieran afectar los cargos impuestos en el futuro.

### **5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, un detalle del efectivo y equivalentes de efectivo es como sigue:

	<b>Diciembre 31,</b>	
	<b><u>2018</u></b>	<b><u>2017</u></b>
	<b>(en U.S. dólares)</b>	
Caja general	59,174	24,895
Bancos	170,594	186,792
Inversiones temporales	<u>114,249</u>	<u>120,000</u>
<b>Total</b>	<b><u>344,017</u></b>	<b><u>331,687</u></b>

**Bancos.-** Corresponde a dinero en efectivo depositado en cuentas corrientes de instituciones bancarias nacionales, el cual es de libre disponibilidad.

**Inversiones temporales.-** Corresponde a dos (2) pólizas de acumulación nominativas por un valor de US\$62,727 y US\$51,522 cada una, colocadas en una institución financiera local con un vencimiento de 90 y 120 días, respectivamente, las cuales generan una tasa de interés del 4.10% anual.

## 6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, un detalle de los saldos de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	<b>Diciembre 31,</b>	
	<b><u>2018</u></b>	<b><u>2017</u></b>
	<b>(en U.S. dólares)</b>	
Comerciales	104,523	94,819
<u>Otras cuentas por cobrar:</u>		
Anticipo a proveedores	1,060	10
Empleados	<u>600</u>	<u>28,539</u>
<b>Total</b>	<b><u>106,183</u></b>	<b><u>123,368</u></b>

**Comerciales.-** Corresponden a saldos pendientes de cobro a clientes por la venta de combustible y sus derivados con vencimiento hasta en 30 días.

**Empleados.-** Representan préstamos otorgados a los empleados de la compañía, los cuales no generan intereses y son descontados en forma mensual durante su periodo de vigencia de un año.

## 7. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, un resumen de los saldos de las cuentas de propiedades y equipos es como sigue:

	<b>Diciembre 31,</b>	
	<b><u>2018</u></b>	<b><u>2017</u></b>
	<b>(en U.S. dólares)</b>	
Costo o valuación	474,719	467,475
Depreciación acumulada	<u>(155,968)</u>	<u>(131,900)</u>
<b>Total</b>	<b><u>318,751</u></b>	<b><u>335,575</u></b>
 <i><u>Clasificación:</u></i>		
Terreno	109,612	109,612
Edificio	65,140	70,184
Equipo para suministro de combustible	72,538	89,871
Muebles y enseres	6,574	6,370
Equipos de computación	2,063	1,734
Vehículos	<u>62,824</u>	<u>57,804</u>
<b>Total</b>	<b><u>318,751</u></b>	<b><u>335,575</u></b>

Por los años 2017 y 2018, los movimientos de propiedades y equipos fueron como sigue:

	<u>Terreno y Edificio</u>	<u>Equipo para suministro combustible</u>	<u>Muebles y Enseres</u>	<u>Equipos de Computación</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Total</u>
<b><u>Costo valuación:</u></b>						
(en US dólares)						
Saldo al 31 de diciembre de 2016	211,513	174,459	7,937	7,240	58,920	460,069
Adquisiciones	0	624	1,179	2,032	62,491	66,326
Ventas	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(58,920)</u>	<u>(58,920)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2017	<u>211,513</u>	<u>175,083</u>	<u>9,116</u>	<u>9,272</u>	<u>62,491</u>	<u>467,475</u>
Adquisiciones	0	0	1,175	1,325	67,235	69,735
Ventas	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(62,491)</u>	<u>(62,491)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2018	<u>211,513</u>	<u>175,083</u>	<u>10,291</u>	<u>10,597</u>	<u>67,235</u>	<u>474,719</u>

los principales movimientos de la cuenta Vehículos fueron como sigue:

	(U.S. dólares)
• Compra de un vehículo NISSAN la cual fue efectuada el 27 de abril de 2018.	27,066
• Compra de un vehículo KIA, la cual fue efectuada el 24 de noviembre de 2018	40,169
• Venta de un vehículo Ford Explorer 2013, la cual fue efectuada el 21 de diciembre de 2018	(62,491)

Durante los años 2018 y 2017, los movimientos de la depreciación acumulada fueron como sigue:

	<u>Edificios</u>	<u>Equipo para Suministro de Combustible</u>	<u>Muebles y Enseres</u>	<u>Equipos computación</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Total</u>
(en U.S. dólares)						
<b><u>Depreciación acumulada:</u></b>						
Saldo al 01 de enero de 2017	27,131	69,506	1,944	7,168	41,313	147,062
Gastos por depreciación	4,586	15,706	802	370	0	21,464
Venta	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(36,626)</u>	<u>(36,626)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2017	<u>31,717</u>	<u>85,212</u>	<u>2,746</u>	<u>7,538</u>	<u>4,687</u>	<u>131,900</u>
Gasto por depreciación	5,044	17,333	970	3,384	16,442	43,173
Venta	0	0	0	0	(16,716)	(16,716)
reclasificación	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(2,389)</u>	<u>0</u>	<u>(2,389)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2018	<u>36,761</u>	<u>102,545</u>	<u>3,716</u>	<u>8,533</u>	<u>4,413</u>	<u>155,968</u>

## 8. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Al 31 de diciembre de 2018, representan saldos por pagar a Lutexa Industrial Comercial Cía. Ltda., y ENI Ecuador S.A. por la compra de combustibles y derivados, los cuales tienen vencimientos promedios en 30 días y no devengan intereses.

## 9. PROVISIONES

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de la cuenta provisiones es como sigue:

	<b>Diciembre 31,</b>	
	<b><u>2018</u></b>	<b><u>2017</u></b>
	<b>(en U.S. dólares)</b>	
Participación de trabajadores	13,860	13,647
Beneficios sociales	40,059	31,198
Obligaciones con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	<u>14,134</u>	<u>13,646</u>
<b>Total</b>	<b><u>68,053</u></b>	<b><u>58,491</u></b>

**Participación a trabajadores.-** De conformidad con las disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables.

**Beneficios sociales.-** Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, representan prestaciones a favor del personal de la Compañía, de acuerdo con lo estipulado en el Código de Trabajo.

## 10. IMPUESTOS ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTO CORRIENTE

Un resumen de los activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	<b>Diciembre 31,</b>	
	<b><u>2018</u></b>	<b><u>2017</u></b>
	<b>(en U.S. dólares)</b>	
<b><u>Activos por impuestos corrientes:</u></b>		
Retenciones de impuesto a la renta	0	29,514
Impuesto al valor agregado y retenciones	<u>17,109</u>	<u>13,974</u>
<b>Total</b>	<b><u>17,109</u></b>	<b><u>43,488</u></b>
<b><u>Pasivos por impuestos corrientes:</u></b>		
Impuesto a la renta	9,741	18,243
Impuesto al valor agregado	<u>1,491</u>	<u>5,431</u>
<b>Total</b>	<b><u>11,232</u></b>	<b><u>23,674</u></b>

### **Gastos de impuesto a la renta corriente**

Durante el año 2018 y 2017, la Compañía registró US\$23,046 y US\$18,243 respectivamente, como gasto corriente de impuesto a la renta.

### Aspectos Tributarios

#### **Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera**

Con fecha diciembre 29 de 2017 se promulgó en el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 150 la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, la misma que incluye entre otros aspectos tributarios lo siguiente:

- Al respecto la tabla para el cálculo del Impuesto a la Renta del año fiscal 2018 para declarar en el año 2019, es la que se detalla a continuación:
- La tarifa general de impuesto a la renta para sociedades o establecimientos permanentes en Ecuador, a partir del ejercicio fiscal 2018 será del 25%. No obstante, esta tarifa será del 28% en los siguientes casos:
  - Cuando la sociedad haya incumplido su deber de informar la composición societaria.
  - Si dentro de la cadena de propiedad de socios o accionistas, exista un titular residente en paraíso fiscal, y el beneficiario efectivo sea residente fiscal de Ecuador.
  - Cuando dentro de la composición societaria, del titular residente en paraíso fiscal sea igual o superior al 50%, se aplicará el 28% de impuesto a la renta.
  - Cuando dentro de la composición societaria, que corresponde al titular residente en paraíso fiscal es inferior al 50%, se aplicará el 28% de impuesto a la renta en proporción a su participación en el capital de la sociedad.

#### **Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo, y Estabilidad y Equilibrio Fiscal**

Con fecha agosto 21 de 2018 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 309 la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo, y Estabilidad y Equilibrio Fiscal, la misma que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- Las nuevas inversiones productivas que se inicien en los sectores priorizados dentro y fuera de las áreas urbanas de Quito y Guayaquil gozarán de exoneración del impuesto a la Renta y sus anticipos por un período de 8 y 12 años, respectivamente. Esta exoneración aplicará solo para aquellas sociedades nuevas o existentes que generen empleo neto.
- Las nuevas inversiones que se realicen en sectores económicos determinados como industrias básicas: Petroquímica, Siderúrgica, Metalúrgica, Química Industrial, tendrán derecho a la exoneración de impuesto a la renta y su anticipo por 15 años. El plazo de exoneración se ampliará por 5 años más, en caso de que las inversiones se realicen en cantones fronterizos del país.
- Exoneración de Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) para inversiones productivas que suscriban contratos de inversión en:

- Pagos por importaciones de bienes de capital y materias primas; y,
- Dividendos distribuidos por sociedades domiciliadas en Ecuador (nacionales o extranjeras), a favor de beneficiarios efectivos domiciliados en Ecuador o en el exterior que sea accionista de la sociedad que distribuye.

Se elimina el pago mínimo del anticipo del impuesto a la renta.

Las declaraciones de impuesto a la renta han sido revisadas por las autoridades tributarias hasta el año 2010 y son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2015 al 2018.

## 11. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, representan importes recibidos de accionista, que no devengan intereses ni tienen fecha de vencimiento.

## 12. OBLIGACION POR BENEFICIOS DEFINIDOS

### a) Jubilación patronal y desahucio

Al 31 de diciembre de 2018, representa provisión para jubilación patronal y desahucio establecida de acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, el cual indica que los trabajadores que por veinte años o más que hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los saldos de las obligaciones por beneficios a empleados de largo plazo son como sigue:

	<b>Diciembre 31,</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<b>(en U.S. dólares)</b>	
Jubilación patronal	30,088	27,238
Desahucio	23,273	18,268
<b>Total</b>	<b>53,361</b>	<b>45,506</b>

**Jubilación Patronal.-** Representa la provisión establecida de acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, el cual indica que los trabajadores que por veinte años o más que hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados en base a un estudio actuarial efectuado por un perito independiente.

**Desahucio.-** De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, representa provisión por bonificación obligatoria a pagar al empleado al término de su relación laboral en la Compañía, la cual equivale al veinticinco por ciento (25%) de la última remuneración mensual del empleado multiplicada por el número de años de servicio.

### 13. PATRIMONIO

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el patrimonio de la Compañía es como sigue:

	<b>Diciembre 31,</b>	
	<b><u>2018</u></b>	<b><u>2017</u></b>
	<b>(En US dólares)</b>	
Capital social	800	800
Reserva legal	44,607	44,607
Resultados acumulados	<u>55,494</u>	<u>116,749</u>
Total patrimonio	<u>100,901</u>	<u>162,156</u>

**Capital Social.**- Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el capital suscrito y pagado de la Compañía es de US\$800, dividido en 800 acciones de US\$1 de valor nominal unitario. La composición accionaria es como sigue:

<u>Accionistas</u>	<u>Nº</u> <u>Acciones</u>	<u>(US\$ dólares)</u>	<u>%Participación</u>
Alfredo Toral Aguilar	640	640	80%
Johana Toral Morales	80	80	10%
Alfredo Toral Morales	<u>80</u>	<u>80</u>	<u>10%</u>
<b>Total</b>	<b><u>800</u></b>	<b><u>800</u></b>	<b><u>100%</u></b>

**Reserva Legal.**- La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

**Resultados Acumulados.**- Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, representan los efectos de ganancias de períodos anteriores y del año en curso.

### 14. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los gastos de administración y operativos reportados en los estados financieros es como sigue:

Por los años 2018 y 2017, un detalle de los costos y gastos por su naturaleza es como sigue:

	<b><u>2018</u></b>	<b><u>2017</u></b>
	<b>(En U.S. dólares)</b>	
Gastos de administración y ventas:		
Participación de trabajadores	13,860	13,647
Sueldos y salarios	296,579	283,212
Depreciaciones y amortizaciones	41,512	34,631
Beneficios sociales	100,780	100,679
Transporte y movilización	48,376	50,127
Servicios básicos	11,299	10,223
Honorarios profesionales	28,596	17,936
Mantenimientos y reparaciones	16,411	22,444
Suministros de oficina	20,965	16,238
Seguros	10,342	14,842
Impuestos y contribuciones	11,680	13,456
Merma de inventario	24,526	45,806
Otros servicios	<u>25,759</u>	<u>21,554</u>

<b>Total gastos de administración y ventas</b>	<b><u>650,685</u></b>	<b><u>644,795</u></b>
Costo de ventas	3,857,915	3,886,414
<b>Total de costos y gastos</b>	<b><u>4,508,600</u></b>	<b><u>4,531,209</u></b>

## 15. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

### 15.1. *Gestión de riesgos financieros*

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Dirección Financiera, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer al Directorio medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

### 15.2. *Riesgo en las tasas de interés*

La Compañía se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés debido a que la Compañía mantiene préstamos a tasas de interés tanto fijas como variables. El riesgo es manejado por la Compañía manteniendo una combinación apropiada entre los préstamos a tasa fija y a tasa variable.

### 15.3. *Riesgo de crédito*

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

La Compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos. La Compañía únicamente realiza transacciones con compañías que cuentan con la misma o mejor calificación de riesgo.

Las cuentas comerciales por cobrar están compuestas por personas naturales y clientes corporativos entre diversas industrias. La evaluación de crédito continua se realiza sobre la condición financiera de las cuentas por cobrar.

La Compañía no mantiene exposiciones de riesgo de crédito significativas con ninguna de las partes o ninguna compañía de contrapartes con características similares. La Compañía define que las contrapartes que tienen características similares son consideradas partes relacionadas. La concentración de riesgo de crédito relacionado con los clientes corporativos no excedió del 5% de los activos monetarios brutos durante el año.

El riesgo de crédito de los fondos líquidos es limitado porque las contrapartes son bancos con calificaciones crediticias altas asignadas por agencias locales de calificación crediticia.

#### 15.3.1. *Riesgo de capital*

La Compañía gestiona su capital para asegurar que estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

La Administración de la Compañía revisa la estructura de capital sobre una base semestral. Como parte de esta revisión, la Administración considera el costo del capital y los riesgos asociados con cada clase de capital.

### 15.3.2. *Categorías de instrumentos financieros*

El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

	<b>Diciembre 31,</b>	
	<b><u>2018</u></b>	<b><u>2017</u></b>
	<b>(en U.S. dólares)</b>	
<i><u>Activos Financieros:</u></i>		
Costo amortizado:		
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 5)	344,017	331,687
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (Nota 6)	<u>106,183</u>	<u>123,368</u>
<b>Total</b>	<b><u>450,200</u></b>	<b><u>455,055</u></b>
<i><u>Pasivos Financieros:</u></i>		
Costo amortizado:		
Cuentas por pagar comerciales (Nota 8)	127,050	73,884
Otras cuentas por pagar (Nota 11)	<u>448,263</u>	<u>501,085</u>
<b>Total</b>	<b><u>575,313</u></b>	<b><u>574,969</u></b>

### 15.3.3. *Valor razonable de los instrumentos financieros*

La Administración considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

## 16. COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

### *Compromisos:*

Al 31 de diciembre de 2018, la compañía no mantiene compromisos contractuales con proveedores ni clientes que la afecten operativa ni financieramente a corto o largo plazo.

### *Contingencias:*

Al 31 de diciembre de 2018, a criterio de la Administración de la Compañía, no mantiene vigentes demandas laborales o de otras índoles significativas que deban ser consideradas como un activo pasivo contingente o que requieran su revelación.

## 17. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros (20 de marzo de 2019) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

**18. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 serán aprobados por la administración de la compañía y luego serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la administración de la Compañía, los Estados Financieros serán aprobados por el Directorio y Accionistas sin modificaciones.



---

Ing. Johana Caridad Toral Morales  
Gerente General



---

Mgs. Yadira Garzón  
Contadora General