

DENZEL S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 DE DICIEMBRE DE 2013

ÍNDICE

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

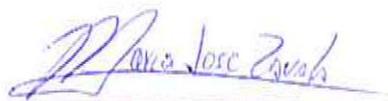
Notas explicativas a los estados financieros

DENZEL S.A.

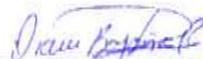
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(Expresados en dólares estadounidenses)

ACTIVOS	<u>Nota</u>	Al 31 Dic. 2013	Al 31 Dic. 2012
Activos Corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	-	-
Cuentas por Cobrar Clientes	4	34,428.53	230,541.11
(-) Provisión de cuentas incobrables		-	2,523.41
Crédito tributario	5	-	28,523.68
Otras cuentas por cobrar	6	37,798.62	1,244.33
Total Activos Corrientes		72,227.15	363,004.89
Activos no corrientes			
Activos fijos		104,858.06	108,071.36
(-) Depreciación acumulada		22,609.75	13,591.34
Total Activos Fijos	7	82,248.31	94,480.02
TOTAL ACTIVOS		154,475.46	457,484.91

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



María José Zavala Zavala
Representante legal



Diana Bajaña Rodríguez
Contadora

DENZEL S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

(Expresados en dólares estadounidenses)

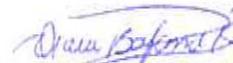
PASIVOS	Nota	Al 31 Dic. 2013	Al 31 Dic. 2012
Pasivos Corrientes			
Sobrogiro Bancario	3	66,596.77	-
Cuentas por pagar	8	1,049.40	81,658.75
Obligaciones financieras por pagar	9	-	226,969.62
Impuesto a la Renta por pagar	10	2,375.60	9,007.25
15% Participacion de Trabajadores	11	2,223.19	5,235.36
Otras cuentas por pagar	12	5,187.34	3,263.00
Provisiones	13	3,491.61	19,838.54
Total Pasivos Corrientes		80,923.91	345,972.52
TOTAL PASIVOS		80,923.91	345,972.52

PATRIMONIO			
Capital Social		20,000.00	20,000.00
Reserva Legal		3,723.44	3,723.44
Utilidades Retenidas		64,879.97	67,129.19
Resultados del ejercicio		(15,051.86)	20,659.76
TOTAL PATRIMONIO	14	73,551.55	111,512.39
Total Pasivo + Patrimonio		154,475.46	457,484.91

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Maria José Zavala Zavala
Representante legal



Diana Bajaña Rodríguez
Contadora

DENZEL S.A.

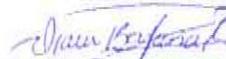
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	Al 31 Dic. 2013	Al 31 Dic. 2012
Ventas Netas	15	3,934,300.46	4,452,267.06
(-) Costo de Ventas	16	3,714,488.68	4,213,207.25
Otras rentas		36,391.79	-
Utilidad Bruta		256,203.57	239,059.81
(-) Gastos de Sueldos y obligaciones		94,829.27	80,023.80
(-) Gastos de Administracion		116,374.73	77,509.30
(-) Depreciación		12,043.71	3,929.77
Total de Gastos Operacionales	17	223,247.71	161,462.87
Beneficios antes de intereses e impuestos		32,955.86	77,596.94
(-)Gastos Financieros		20,357.78	23,903.59
Beneficios antes de impuestos		12,598.08	53,693.35
Impuestos		27,649.94	33,033.59
Resultado del Ejercicio		-15,051.86	20,659.76

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



María José Zavala Zavala
Representante legal



Diana Bajaña Rodríguez
Contadora

DENZEL S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Capital	Reserva Legal	NIIF	Resultados Acumulados	Resultado del Periodo	Total
Saldo al 01/12/2012	20,000.00	3,723.44	(13,586.32)	156,353.10		166,490.22
Distribución de dividendos				(75,637.59)		(75,637.59)
Resultados del periodo					20,659.76	20,659.76
Saldo al 31/12/2012	20,000.00	3,723.44	(13,586.32)	80,715.51	20,659.76	111,512.39
Transferencia Resultado ejercicio 2012				20,659.76	(20,659.76)	0.00
Resultado del periodo					(15,051.86)	(15,051.86)
Errores periodos anteriores				(22,908.98)		(22,908.98)
Saldo 31/12/2013	20,000.00	3,723.44	(13,586.32)	78,466.29	(15,051.86)	73,551.55



Maria José Zavala Zavala
Representante legal



Diana Bajaña Rodriguez
Contadora

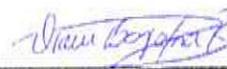
DENZEL S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(Expresados en dólares estadounidenses)

	2013	2012
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Ventas netas	3,970,692.00	4,452,266.00
Disminución en cuentas por cobrar	193,589.00	(48,400.00)
Recaudo de clientes	4,164,281.00	4,403,866.00
Efectivo en operaciones	4,164,281.00	4,403,866.00
Costo de ventas	(3,707,628.00)	(4,208,383.00)
Disminución en inventarios	-	-
Aumento en cuentas por pagar	(21,456.00)	72,808.00
Efectivo pagado por compras	(3,729,084.00)	(4,135,575.00)
Gastos de operación	(266,071.00)	(197,871.00)
Otros gastos que no hacen uso de efectivo	(32,267.00)	18,172.00
Aumento en pasivos acumulados	(7,476.00)	(357.00)
Aumento (disminución) en otros activos y pasivos, neto	(7,533.00)	45,495.00
Efectivo pagado por gastos	(313,347.00)	(134,561.00)
Efectivo pagado por compras y gastos	(4,042,431.00)	(4,270,136.00)
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación	121,850.00	32,740.00
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Adiciones de propiedades y equipos, intangibles y propiedades de i	(99.00)	(90,493.00)
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de inversión	(99.00)	(90,493.00)
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Disminución en prestamos bancarios	(226,970.00)	(227,016.00)
Decremento cuentas por pagar relacionadas		316,673.00
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	(226,970.00)	89,657.00
Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	(105,219.00)	31,904.00
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	105,219.00	73,315.00
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	-	105,219.00



María José Zavala Zavala
Representante legal



Diana Bajaña Rodríguez
Contadora

DENZEL S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

1. INFORMACION GENERAL

Constitución y operaciones

DENZEL S.A. fue constituida en mayo del 2002, su actividad principal, inició en mayo 31 del año 2002, realizando ventas al por mayor de combustibles.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Los presentes estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas (NIIF para PYMES) emitidas por el IASB (Internacional Accounting Standards Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Estos estados financieros han sido emitidos con la autorización de la Administración de la Compañía, posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas.

La preparación de los estados financieros conforme a la NIIF para PYMES exige el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

A continuación un detalle de los movimientos al 31 de diciembre del 2013 de las cuentas de efectivo y equivalentes en efectivo:

Descripción	2013	2012
Efectivo - Bancos	-	-
Inversiones	-	105,219.18
Sobregiro Bancario	(66,596.77)	-
Total	(66,596.77)	105,219.18

Durante el periodo 2013, la empresa decidió utilizar la inversión que mantenía en el año 2012 valorada en US\$ 105,219.18 para poder cubrir los gastos de operación de la compañía; sin embargo en el año 2013 se reflejó un sobregiro bancario por la emisión de cheques girados y no cobrados por US\$ 66,596.77

4. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Dentro de un resumen de cuentas por cobrar, la cartera de clientes pendiente hasta la fecha asciende a US\$ 34,428.53.

5. CRÉDITO TRIBUTARIO

El crédito tributario generado por IVA e Impuesto a la Renta que la compañía tenía en el año 2012; el cual ascendía a US\$ 28,523.68 fue utilizado en las declaraciones mensuales de impuestos durante el año 2013.

6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

En este grupo de cuentas se identifican las cuentas por cobrar a empleados, a continuación un desglose:

Descripción	Monto
Gladys Zavala Zavala	37,758.62
Ing. Walter Crespo	40.00
Total	37,798.62

7. ACTIVOS FIJOS

Un resumen del movimiento de activos fijos durante el año 2013 es como sigue:

Descripción de Activos Fijos	Costo de Adquisición	Depreciación	Costo Neto Activo Fijo
Muebles y Enseres	91,352.86	13,784.46	77,568.40
Instalaciones	13,505.20	8,825.29	4,679.91
Total	104,858.06	22,609.75	82,248.31

8. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2013, se incluyen las cuentas por pagar a proveedores locales valorados en US\$ 1.049,40

9. OBLIGACIONES FINANCIERAS POR PAGAR

Las obligaciones financieras reflejadas en el año 2012 por US\$ 226,969.62 fueron canceladas en su totalidad durante el periodo 2013.

10. IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta establecida en el periodo 2013 es de 22% sobre las utilidades sujetas a distribución, así mismo la norma tributaria establece que en el caso que el anticipo de impuesto a la renta fuese superior al impuesto causado, el anticipo se convierte en pago definitivo que para el caso específico de Denzel el anticipo se convierte en pago definitivo por un monto de US\$27.649,94.

11. PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la compañía en un 15% aplicable a las utilidades líquidas. La provisión efectuada para el año 2014 respecto a este derecho es de US\$ 2.223,19.

12. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

En este grupo se identifican las siguientes cuentas por pagar:

- **Obligaciones con Administración Tributaria:** En ese rubro se encuentran los valores a cancelar por las declaraciones de impuestos mensuales correspondientes al mes de diciembre del 2013 que ascienden a US\$6,135.46
- **Obligaciones con el I.E.S.S.:** Representan deudas contraídas con el IESS por las aportaciones del mes de diciembre del 2013 por un monto de US\$1,335.23
- **Cuentas por pagar varias:** Deuda pendiente de pago contraída con la Srta. María José Zavala por US\$92.25, la misma que será cancelada en el 2014.

13. PROVISIONES

A continuación un desglose de las provisiones:

Descripción	Monto
Decimo Cuarto	750.83
Decimo Tercero	388.33
Vacaciones	2,352.45
Total	3,491.61

14. PATRIMONIO

El capital de la compañía está valorado en US\$ 20,000.00; durante el año 2013 la empresa generó una pérdida tributaria por US\$ 15,051.86; motivo por el cual la reserva legal en comparación al año 2012 no incrementó manteniéndose en US\$ 3,723.44.

15. VENTAS NETAS

Los ingresos generados por las ventas de combustibles durante el periodo 2013 ascienden US\$ 3, 934,300.46.

16. COSTO DE VENTAS

Las compras de combustible, spray oil y gastos por servicio de transporte de combustible constituyen el costo de ventas de la compañía por US\$ 3, 714,488.68

17. GASTOS OPERACIONALES

Los gastos operacionales incurridos en este periodo 2013 totalizan US\$ 221,024.52.

18. EVENTOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros o que requieran revelación. Sin embargo la administración se encuentra analizando si la Compañía será disuelta durante el ejercicio 2014.