



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

IDENTIFICACIÓN, OBJETIVO Y OPERACIÓN DE LA COMPAÑÍA

La compañía PISONI S.A. con Registro Único de Contribuyentes No. 0992301759001 se constituyó en la ciudad de Guayaquil, en la Provincia del Guayas, el 28 de Marzo del 2003, iniciando sus operaciones en la misma fecha, su domicilio fiscal es la Ciudadela la FAE Solar 3 Manzana 16, siendo inscrita en el Registro Mercantil el 09 de Junio del 2003.

Se encuentra constituida como una sociedad anónima abierta, con un plazo social hasta el 28 de Marzo del 2103, sujeta al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, según el artículo 431 de la Ley de Compañías y tiene asignado el Expediente No. 111560.

La actividad principal de la compañía es la venta al por mayor y menor de combustible, y sus instalaciones están ubicada en Vía Yaguachi - Samborondon Km. 11.

PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

PRESENTACIÓN: Los Estados Financieros adjuntos son preparados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por el Ecuador en Marzo del 2000, sus registros contables desde el 2012 son preparados con las NIIF (IFRS siglas en inglés), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y los pronunciamientos del Comité de Interpretaciones SICINIF y SIC por sus siglas en inglés), establecerán a futuro la base de registro, preparación y presentación de los Estados Financieros de las sociedades a nivel mundial.

El 2011 la Superintendencia de Compañías emitió las siguientes disposiciones: Resolución SC.ICI.CPAIFRS.G 11007, publicada el 28 de Octubre del 2008 (Destino de los Saldos de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones, Reserva por Valuación, o Superávit por Revaluación de Inversiones, Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera-NIIF y la Norma Internacional para pequeñas y medianas empresas-PYMES para las compañías sujetas al control de la Superintendencia de Compañías del Ecuador).



La preparación de estados financieros conforme con las NIIF exige el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la dirección que ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables, se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

Los estados financieros preparados bajo NIIF para las PYMES, han sido formulados por los administradores de la entidad con el objetivo de mostrar la imagen fiel del estado de situación financiera, estado del resultado integral, estado de cambios en el patrimonio y estado de flujos de efectivo que se detallan a continuación:

Activos y Pasivos Financieros: La empresa clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: a valor razonable con cambios en resultado, préstamos y cuentas a cobrar y disponible para la venta. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos financieros. La Dirección determina la clasificación de sus activos financieros en el momento de su reconocimiento inicial.

Los préstamos y cuentas a cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. Las partidas del Balance Cuentas por Cobrar Clientes, otras Cuentas por Cobrar, Cuentas por Pagar, Acciones de la compañía (Patrimoniales) se registran inicialmente a su valor razonable, más los costos de transacción. El reconocimiento de un Activo Financiero se da de baja cuando el derecho contractual de la compañía sobre los flujos de efectivo del Activo Financiero expira o cuando la compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de este activo. Los pasivos financieros se dan de baja cuando la obligación específica expira o es cancelada.

Efectivo y Equivalente al efectivo: Para la elaboración del flujo de efectivo se considera el dinero en caja bancos, los depósitos a la vista en entidades de crédito, otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con vencimiento original de tres meses o menos. Se registran a su costo histórico que no difiere de su valor de realización.

Inventarios:

Los Inventarios se valoran a su coste o a su valor neto realizable, el menor de los dos. El coste se determina por el método primera entrada – primera salida (FIFO). El coste

P



de los productos terminados, no incluye los costes por intereses. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costes variables de venta aplicables.

Cuentas por Cobrar: Son Activos Financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. Las Cuentas por Cobrar Comerciales se reconocen por el importe de la factura por venta de bienes o servicios. Se establece con cargo a Resultado una **provisión** en caso de existir evidencia objetiva por riesgo de pago del cliente, para cubrir la pérdida sino se recupera la cartera.

Propiedades, Planta y Equipos:

Los terrenos y construcciones se reconocen por su valor razonable. El resto de Propiedad, planta y equipo se contabiliza por su coste histórico menos la depreciación. El coste histórico incluye los gastos directamente atribuibles a la adquisición de los elementos.

El resto de gasto por reparaciones y mantenimiento se carga a la cuenta de resultados durante el ejercicio financiero en que se incurre en el mismo.

Pagos y Gastos Anticipados: Corresponden a las pólizas de seguro, que su servicio se paga anticipadamente, se registra el costo y se amortiza hasta vigencia de la póliza.

Cuentas por Pagar: Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicio que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos, caso contrario se presentan como pasivo no corriente. Se registran al costo al momento de la negociación del bien o servicio que se utilizan en el proceso de operación de la empresa.

Capital Social: Las acciones ordinarias y nominativas se clasifican como Patrimonio Neto que no cotizan en Bolsa de Valores en Ecuador.

J



Reserva Legal: La Ley de compañía requiere el 10% de la Utilidad Neta anual se destine para esta reserva, hasta que represente el 50% del Capital Suscrito y Pagado. Esta reserva no puede distribuirse a los Accionistas pero puede utilizarse para absorber pérdidas o aumento de capital.

INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS: Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o a recibir, y representan los importes a cobrar por los bienes o servicios vendidos, netos de descuentos, devoluciones y del impuesto sobre el valor añadido. Los ingresos ordinarios se reconocen en el estado de resultados cuando se transfieren los beneficios y riesgos, es probable que fluyan los recursos económicos en el futuro hacia la empresa y la transferencia se puede medir fiablemente.

Se mide por los ingresos de actividades ordinarias al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir. El Ingresos principal es la comercialización de combustibles, y adicional existen actividades por servicios y ventas de mercadería no producidas por la empresa.

COSTO Y GASTOS: Los gastos incluyen las pérdidas y los gastos que surgen de las actividades ordinarias de la entidad y se reconocen cuando se produce una disminución en los beneficios económicos futuros, relacionada con una disminución en los activos o un incremento en los pasivos, y cuyo importe puede estimarse de forma fiable. Los gastos se presentarán en el estado de resultados integral por su función.

HECHOS OCURRIDOS DESPUES DE LA FECHA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa son todos los hechos, favorables o desfavorables, que se han producido entre el final del periodo sobre el que se informa y la fecha de la autorización de los estados financieros para su publicación.



EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO

El efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de Diciembre de 2013 está compuesto por los rubros Caja y Bancos, su detalle es como sigue:

	EN USD	EN USD
	2013	2012
Caja:		
Caja	15182.40	10393.31
Bancos		
Bolivariano Cta. Cte. #		
2055004187	43226.84	-
2055005016	7538.16	-
2051026213	3428.12	76.40
2055014746	77636.25	33983.24
Guayaquil cta.cte.	5726.87	-
Saldo al final del año	\$152738.64	\$44452.95

ACTIVOS FINANCIEROS:

Para efectos de valorización, se clasifica los activos financieros en las siguientes categorías:

Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, cuentas a cobrar y préstamos. Su clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos financieros.

La baja de dichos activos ocurre cuando expiran o se transfieren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo de los activos. **Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados.** Son los mantenidos para negociar.

El detalle de este rubro se muestra a continuación:

	EN USD	EN USD
	2013	2012
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	130989.74	149236.49
(-)Provisión Cuentas Incobrables y Deterior	5116.94	3958.87
Otras Cuentas por Cobrar	106656.90	15245.56
Saldo al final del año	\$ 232529.70	\$160523.18



Al 31 de Diciembre del 2013, representan valores aducados por el otorgamiento de venta de bienes que presta la compañía, que fueron registradas al costo que es el precio de la transacción, las mismas no se han llevado a costo amortizado como lo indica la Sección 11 "Instrumentos Financieros" de las NIIF para las Pymes, debido a que dichas cuentas no tienen plazo de vencimiento para el pago y no generan ningún tipo de interés.

Al final del período la gerencia evaluó de la antigüedad de la cartera, la misma que a su juicio y criterio todos los créditos otorgados a los diferentes clientes no presentan evidencia objetiva de deterioro.

INVENTARIOS:

Al 31 de Diciembre del 2013 se detalla lo siguiente:

	En USD	En USD
	2013	2012
Inventario Productos Terminados		
Diesel	15011.10	722.22
Súper	4576.53	2770.01
Extra	2843.55	2341.36
Lubricantes	738.39	1446.73
Micro mercado	5417.05	4003.06
Saldo al final del año	\$28586.62	\$11283.38

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costes variables de venta aplicables.

9



SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS:

Al 31 de Diciembre del 2013 se detalla lo siguiente:

	En USD	En USD
	2013	2012
Seguros Pagados por Adelantado	1195,81	129,56
Saldo al final del año	\$ 1195,81	\$129,56

Representa valores correspondientes a activos contemplados en pólizas de seguros, con el proveedor compañía de seguros cuyo servicio se paga anticipadamente, se registra al costo y se amortiza hasta el periodo de vigencia de la póliza.

ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES:

Al 31 de Diciembre del 2013 se detalla lo siguiente:

	En USD	En USD
	2013	2012
Crédito tributario a favor de la empresa (IVA)	\$ 9282,82	8763,94
Crédito tributario a favor de la empresa (I.R)	8420,43	17722,22
Saldo al final del año	\$17703,25	\$26486,16

El crédito tributario de IVA se origina por que las comercializadoras retienen en las compras un IVA PRESUNTIVO.

El crédito tributario de Renta, se origina por la Retención de Clientes.





PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO:

Al 31 de Diciembre del 2013 se detalla los siguientes:

	En USD	En USD
	2013	2012
Terrenos	923.53	923.53
Edificios	87705.30	87705.30
Instalaciones	36323.74	36323.74
Muebles y Enseres	27450.66	27450.66
Maquinaria y Equipo	29566.28	29566.28
Equipo de Computación	6562.68	6562.68
Vehículos, Equipo de Transporte	94528.25	94528.25
Equipo de Oficina	10567.93	6254.18
(-) Depreciación Acumulada	139005.09	109920.84
Saldo al final del año	\$154623.28	\$179393.78

Las tasas de depreciación anual de estos activos son los siguientes:

Muebles y Enseres	10%
Equipo de Oficina	10%
Equipos de Computación	33%
Maquinarias y Equipos	10%
Vehículos	20%
Edificios	5%

ACTIVO NO CORRIENTE:

Al 31 de Diciembre del 2013 se detalla lo siguiente:

	En USD	En USD
	2013	2012
Activo Intangible	1226.48	626.48
Saldo al final del año	\$ 1226.48	\$626.48



OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTE:

Con la Administración Tributaria

Al 31 de Diciembre del 2013 se detalla lo siguiente:

	En USD	En USD
	2013	2012
Retenciones en la Fuente de Impuesto a la Renta	822.17	1960.01
Impuesto a la Renta por pagar del Ejercicio	18988.39	18264.53
Saldo al final del año	\$ 19810.56	\$20224.54

Las retenciones en la Fuente son valores retenidos a los proveedores, por la compra de bienes y servicios para la operación de la empresa.

Las disposiciones tributarias vigentes establecen que la tasa corporativa de impuesto a la renta será el 22% sobre la utilidad gravable. Con la puesta en marcha del Código Orgánico de la Producción Comercio e Inversiones publicado el 29 de Diciembre del 2010, a través del R.O. No. 35, se establece por medio de las disposiciones transitorias la reducción de la tarifa del impuesto a la renta, misma que se aplicara en forma progresiva a partir de los ejercicios fiscales terminados al 2011, 2012 y 2013, en 24%, 23%, 22%, respectivamente. Además tomando en consideración de la Ley de Régimen Tributario Interno, Decreto No. 374 publicado en suplemento de R.O. 209 del 8 de Junio del 2010.

Con el IESS

Al 31 de Diciembre del 2013 se detalla lo siguiente:

	En USD	En USD
	2013	2012
9,35% Aporte Individual	766.76	806.43
12,15% Aporte Patronal	996.40	999.70
Préstamos Quirografarios	185.46	186.02
Saldo al final del año	\$ 1948.62	\$1992.15



Corresponden a valores descontados a los empleados para la seguridad social y el aporte Patronal de la empresa correspondiente al mes de diciembre del 2013.

Por Beneficios de Ley a Empleados

Al 31 de Diciembre del 2013 se detalla lo siguiente:

	En USD	En USD
	2013	2012
Décimo Tercero	656.88	687.39
Décimo Cuarto	4755.87	3864.94
Vacaciones	2687.36	1968.10
Fondo de Reserva	401.02	33.33
Saldo al final del año	58501.13	56553.76

Son valores acumulados por cancelar a los empleados, que tienen su fecha de vencimiento definida.

Participación de los trabajadores en las utilidades:

Al 31 de Diciembre del 2013 se detalla lo siguiente:

	En USD	En USD
	2013	2012
15% Participación de Trabajadores	13944.93	10114.48
Saldo al final del año	\$13944.93	\$10114.48

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, las sociedades pagaran a sus trabajadores el 15% de la utilidad operacional. Este beneficio social es reconocido con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga.

9



CAPITAL SOCIAL:

Al 31 de Diciembre del 2013 se detalla lo siguiente:

ACCIONISTA	No DE ACCIONES	VALOR DE CADA ACCION	CAPITAL SOCIAL
Hidalgo Flores Alberto José	267	\$ 1	\$ 267,00
Hidalgo Flores Sebastián Alberto	267	\$ 1	\$267,00
Hidalgo Flores Guillermo Alberto	266	\$ 1	\$266,00
TOTAL	800	\$ 1	\$ 800,00

Al 31 de Diciembre del 2013, está integrada por 800 acciones ordinarias y nominativas de \$1,00 cada una.

APORTE DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACION

Al 31 de Diciembre del 2013 se detalla lo siguiente:

	En USD	En USD
	2013	2012
Aporte de Socios o Accionistas para futura capitalización	10000.00	10000.00
Saldo al final del año	\$ 10000.00	\$10000.00

Valores entregados por los socios para aumento del Capital Social

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Cobros por actividades de operación

En el transcurso del periodo, la compañía realizó cobros por la venta de bienes a sus clientes, por el valor de USD\$. 2201350.96

Pagos por actividades de operación

La compañía para cumplir con su objeto social la comercialización de venta de bienes, tuvo que adquirir bienes y servicios, los cuales representan el valor total de USD\$. -2018680.8, y otros pagos por USD\$ -90520.84.

Efectivo utilizado por Actividades de Inversión

La compañía para cumplir con su objeto social, realizó inversiones por un valor de USD\$ -4313.75.

Efectivo procedente de Actividades de Financiación

Los socios realizaron depósitos para aumento del Capital Social por el valor de USD\$ 20450.14.

Información por Actividades

	2013
Actividades de Operación	92149.30
Actividades de Inversión	-4313.75
Actividades de Financiamiento	20450.14
INCREMENTO NETO (DISMINUCION) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO	\$ 108285.69



La Junta General Ordinaria de Accionistas de PISONI S.A., celebrada el día 24 de Marzo del 2014, resolvió aprobar los Estados Financieros correspondientes al ejercicio económico que terminó el 31 de Diciembre del 2013.


Ing. Alberto Hidalgo Zavala
GERENTE GENERAL


CPA. Laura Castro Freire
CONTADORA
RUC: 0919429647001