



## **OPORCOM S.A.**

ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL  
31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

**OPORCOM S.A.**

**ESTADO FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

---

**INDICE**

**Páginas No.**

Informe de los Auditores Independientes	1 - 2
Estado Situación Financiera	3 - 4
Estado de Resultados Integral	5
Estado de cambios en el patrimonio	6
Estado de Flujos de Efectivo	7
Notas a los Estados Financieros	8 - 21

Abreviaturas:

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
CINIIF	Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
SRI	Servicio de Rentas Internas
SIC	Superintendencia de Compañías del Ecuador
PCGA	Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador
FV	Valor razonable (Fair value)
US\$	U.S. dólares

---



**INTEGRALAUDIT**

*Auditorías Integrales INTEGRALAUDIT Cía. Ltda.  
Cda. IETEL, Av. Francisco de Orellana, Mz. 30  
Edificio BAUHAUS Piso 1 Oficina 06  
Telfs.: (593-4) 2628318 - 5030247  
www.integralaudit.com.ec  
Guayaquil - Ecuador*

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Señores Accionistas y/o Junta de Directores de  
Oporcom S. A.:

### **Informe sobre los estados financieros**

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de Oporcom S. A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2012 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### **Responsabilidad de la Gerencia por los estados financieros**

La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, y del control interno determinado por la gerencia como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

### **Responsabilidad del auditor**

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

## Opinión

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de Oporcom S.A., al 31 de diciembre del 2012, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

## Asuntos de énfasis

Sin calificar nuestra opinión, informamos lo siguiente:

- Tal como se explica con más detalle en la Nota 3, los estados financieros correspondientes al año terminado el 31 de diciembre del 2012 son los primeros que la Compañía ha preparado aplicando NIIF. Con fines comparativos, dichos estados financieros incluyen cifras correspondientes al año terminado el 31 de diciembre del 2011 y saldos del estado de situación financiera al 1 de enero del 2011 (fecha de transición), los que han sido ajustados conforme a las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2012. Las cifras que se presentan con fines comparativos, ajustadas conforme a NIIF, surgen de los estados financieros correspondientes a los años terminados el 31 de diciembre del 2011 y 2010 preparados de acuerdo con las normas contables vigentes en aquel momento, sobre los cuales por el año terminado al 31 de diciembre de 2011, emitimos nuestro informe de auditoría con una opinión sin salvedades el 15 de abril del 2012 y por el año terminado al 31 de diciembre del 2010, fueron auditados por otros auditores quienes emitieron una opinión con salvedades el 14 de abril del 2011. Los efectos más significativos de la adopción de las NIIF sobre la información financiera de la Compañía se describen en la Nota 3.

*Integrosaudit.*

Guayaquil, Julio 19, 2013  
SC-RNAE 616



Carlos Caiza C.  
Socio  
Registro # 0.7746

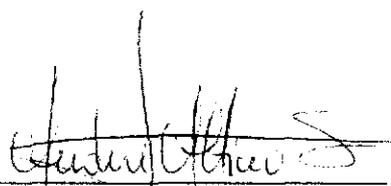
**OPORCOM S.A.**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

(Expresados en U. S. dólares)

<b><u>ACTIVOS</u></b>	<b><u>Notas</u></b>	<b><u>Diciembre 31, 2012</u></b>	<b><u>Enero 1, 2011</u></b>	<b><u>2011</u></b>
ACTIVOS CORRIENTES:				
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	95,210	19,647	150,208
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	6	1,011,071	805,993	635,140
Inventarios	7	638,659	495,001	443,852
Activos por impuestos corrientes	11		6,866	30,711
Pagos anticipados		<u>4,602</u>	<u>3,371</u>	<u>13,877</u>
Total activos corrientes		<u>1,749,542</u>	<u>1,330,878</u>	<u>1,273,788</u>
PROPIEDADES:	8			
Terrenos		150,000	150,000	
Vehículos		184,973	178,608	117,208
Muebles y enseres		5,721	4,821	4,304
Equipos de computación		8,224	4,259	4,203
Equipos de oficina		2,812	1,661	1,661
Construcciones en curso		<u>84,762</u>		
Total		436,492	339,349	127,376
Menos depreciación acumulada		<u>(79,902)</u>	<u>(81,937)</u>	<u>(50,487)</u>
Propiedades, neto		<u>356,590</u>	<u>257,412</u>	<u>76,889</u>
TOTAL		<u>2,106,132</u>	<u>1,588,290</u>	<u>1,350,677</u>

Ver notas a los estados financieros

  
Ing. Andrea Albiño S.  
Gerente General

  
Ing. Jenny Quintana M.  
Contador General

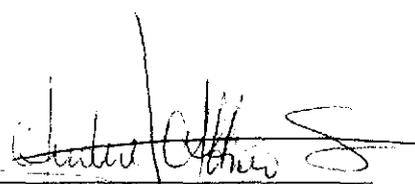
**OPORCOM S.A.**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

(Expresados en U. S. dólares)

<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u></b>	<b><u>Notas</u></b>	<b><u>Diciembre 31, 2012</u></b>	<b><u>Enero 1, 2011</u></b>	<b><u>2011</u></b>
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>				
Prestamos	9	142,922	87,482	219,387
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	10	814,702	532,072	347,881
Pasivos por impuestos corrientes	11	42,185	64,479	79,410
Obligaciones acumuladas	12	85,562	64,536	45,956
Total pasivos corrientes		<u>1,085,371</u>	<u>748,569</u>	<u>692,634</u>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>				
Préstamos	9			6,280
Obligaciones por beneficios definidos	13	<u>26,683</u>	<u>21,279</u>	
Total pasivos no corrientes		<u>26,683</u>	<u>21,279</u>	<u>6,280</u>
Total pasivos		<u>1,112,054</u>	<u>769,848</u>	<u>698,914</u>
<b>PATRIMONIO:</b>				
Capital social	15	800	800	800
Reserva legal		17,073	17,073	17,073
Utilidades retenidas		<u>976,205</u>	<u>800,569</u>	<u>633,890</u>
Total patrimonio		<u>994,078</u>	<u>818,442</u>	<u>651,763</u>
TOTAL		<u>2,106,132</u>	<u>1,588,290</u>	<u>1,350,677</u>

Ver notas a los estados financieros



Ing. Andrea Albiño S.  
Gerente General



Ing. Jenny Quintana M.  
Contador General

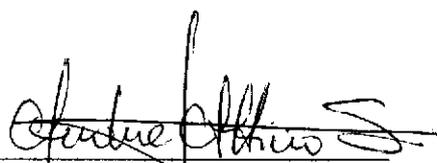
**OPORCOM S.A.**

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

(Expresados en U.S. dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
INGRESOS		4,411,141	3,811,698
COSTO DE VENTAS		<u>(3,467,446)</u>	<u>(2,980,360)</u>
MARGEN BRUTO		943,695	831,388
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS:		<u>(674,170)</u>	<u>(569,737)</u>
UTILIDAD DE OPERACIONES		269,525	261,601
OTROS (GASTOS) INGRESOS:			
Intereses pagados		(16,607)	(9,073)
Otros (egresos) ingresos, neto		<u>258</u>	<u>(928)</u>
Total		<u>(16,349)</u>	<u>(10,001)</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		253,176	251,600
PARTICIPACION A TRABAJADORES		(37,976)	(34,075)
IMPUESTO A LA RENTA		<u>(39,052)</u>	<u>(45,424)</u>
UTILIDAD DEL AÑO Y RESULTADO INTEGRAL		<u>176,148</u>	<u>172,101</u>

Ver notas a los estados financieros

  
Ing. Andrea Albiño S.  
Gerente General

  
Ing. Jeany Quintana M.  
Contador General

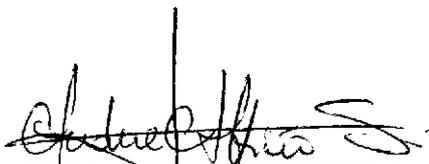
**OPORCOM S.A.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

(Expresado en U.S. dólares)

	<u>Capital Social</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Utilidades Retenidas</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de Enero del 2010	800	17,073	633,890	651,763
Utilidad neta			172,101	172,101
Ajuste, provisión jubilación patronal y desahucio			(14,290)	(14,290)
Ajustes años anteriores	—	—	<u>8,868</u>	<u>8,868</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2011	800	17,073	800,569	818,442
Utilidad neta			176,148	176,148
Otros	—	—	<u>(512)</u>	<u>(512)</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2012	<u>800</u>	<u>17,073</u>	<u>976,205</u>	<u>994,078</u>

Ver notas a los estados financieros

  
Ing. Andrea Albiño S.  
Gerente General

  
Ing. Jenny Quintana M.  
Contador General

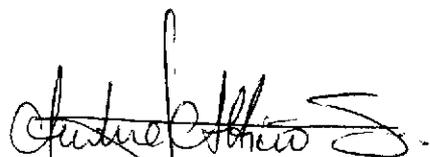
**OPORCOM S.A.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

(Expresado en U.S. dólares)

	<b><u>Notas</u></b>	<b><u>2012</u></b>	<b><u>2011</u></b>
FLUJOS DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACION:			
Recibido de clientes		4,180,927	3,597,713
Pagos a proveedores y a empleados		(4,007,948)	(3,367,168)
Intereses pagados		(16,607)	(9,073)
Otros (gastos) ingresos, neto		<u>258</u>	<u>(928)</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación		<u>156,630</u>	<u>220,544</u>
FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE INVERSION:			
Adquisición de propiedades, neto		<u>(136,507)</u>	<u>(212,920)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		<u>(136,507)</u>	<u>(212,920)</u>
FLUJOS DE CAJA DE (EN) ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Obligación por pagar a banco, neto		61,720	(131,710)
Pago de obligaciones a largo plazo		<u>(6,280)</u>	<u>(6,475)</u>
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de financiamiento		<u>55,440</u>	<u>(138,185)</u>
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO			
Aumento(Disminución) neto durante el año		75,563	(130,561)
Saldos al comienzo del año		<u>19,647</u>	<u>150,208</u>
SALDOS AL FIN DEL AÑO	5	<u>95,210</u>	<u>19,647</u>

Ver notas a los estados financieros

  
Ing. Andrea Albiño S.  
Gerente General

  
Ing. Jenny Quintana M.  
Contador General

## **OPORCOM S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

---

#### **1. INFORMACIÓN GENERAL**

Oporcom S.A., fue constituida mediante escritura pública el 1 de diciembre del 2004, e inscrita en el Registro Mercantil en enero 17 del 2005, su domicilio principal es en la Parroquia San Cristóbal del Cantón Quevedo.

Su actividad principal es de compra y comercialización al por mayor y menor de lubricantes, repuestos para vehículos, maquinarias y equipos agropecuarios, y artículos de ferretería.

#### **2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

**Declaración de cumplimiento** - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los estados financieros de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre del 2011 y el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2011, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF para el año terminado el 31 de diciembre del 2012.

Los estados financieros de Oporcom S.A., al 31 de diciembre del 2011 y 2010 aprobados para su emisión por la Administración de la Compañía, con fechas 15 de abril del 2012 y 14 de abril del 2011, respectivamente, fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores), tal como se define en la NIIF 1 *Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera*, para la preparación de los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2012, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

**Bases de preparación** - Los estados financieros de Oporcom S.A., comprenden los estados de situación financiera al 1 de enero del 2011 (fecha de transición), 31 de diciembre del 2011 y 31 de diciembre del 2012, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

**Efectivo y equivalentes de efectivo** - Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

**Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar** - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, a

valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

Las cuentas por cobrar incluyen una estimación, su valor al de probable realización. Esta estimación se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

**Inventarios** – Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado.

Los inventarios son analizados a fin de determinar una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización.

**Propiedades:**

**Medición en el momento del reconocimiento** - Las partidas de propiedades se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

**Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo** - Después del reconocimiento inicial, las propiedades, 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.

**Método de depreciación y vidas útiles** - El costo de propiedades, se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

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

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Vehículos	5
Muebles y enseres y equipos de oficina	10
Equipos de computación	3

**Retiro o venta de propiedades** - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados

**Deterioro del valor de los activos tangibles** - Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro, si hubiere.

**Préstamos** - Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

Los préstamos se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

**Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar** - Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

**Impuestos** - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente.

- **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 o gastos impositivos o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

**Provisiones** - Las 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 comporten beneficios económicos para cancelar la obligación, y puede 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.

#### **Beneficios a empleados**

- **Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio** - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.
- **Participación a trabajadores** - La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

**Reconocimiento de 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.

**Venta de bienes** - Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; 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.

**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.

**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.

**Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas** - La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir</u>
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2015
NIIF 13	Medición del valor razonable	Enero 1, 2015
Enmiendas a la NIIF 7	Revelaciones - Compensación de activos financieros y pasivos financieros	Enero 1, 2013
Enmiendas a la NIIF 9 y NIIF 7	Fecha obligatoria efectiva de la NIIF 9 y revelaciones de transición	Enero 1, 2015
NIC 19 (Revisada en el 2011)	Beneficios a empleados	Enero 1, 2013
Enmiendas a la NIC 32	Compensación de activos y activos financieros	Enero 1, 2014
Enmiendas a las NIIF (NIIF 1, NIC 1, 16, 32 y 34)	Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2009-2011	Enero 1, 2014

La Administración anticipa que estas enmiendas que serán adoptadas en los estados financieros de la Compañía en los periodos futuros tendrán un impacto sobre los importes de los activos y pasivos y las revelaciones de la Compañía. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

### **3. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)**

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICL.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. ADM 08199 del 3 de julio del 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF para PYMES a partir del 1 de enero del 2012. Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2011, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

La aplicación de las NIIF supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2012:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral.
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros.

Para la preparación de los presentes estados financieros, se han aplicado algunas excepciones obligatorias y exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF que se establece en la NIIF 1.

**Excepciones a la aplicación retroactiva aplicadas por la Compañía**

- **Estimaciones** - La NIIF 1 establece que las estimaciones de la Compañía realizadas según las NIIF, en la fecha de transición, sean coherentes con las estimaciones hechas para la misma fecha según los PCGA anteriores (después de realizar los ajustes necesarios para reflejar cualquier diferencia en las políticas contables), a menos que exista evidencia objetiva de que estas estimaciones fueran erróneas.

Esta exención también se aplica a los períodos comparativos presentados en los primeros estados financieros según NIIF.

Oporcom S.A., no ha modificado ninguna estimación utilizada para el cálculo de saldos previamente reportados bajo PCGA anteriores ni a la fecha de transición (1 de enero del 2011) ni para el primer periodo comparativo (31 de diciembre del 2011).

**Conciliación entre NIIF y Principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador**

Las conciliaciones que se presentan a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF sobre la situación financiera, resultado integral y flujos de efectivo previamente informados de Oporcom S.A.,:

**Conciliación del Patrimonio neto al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011**

	Diciembre 31, <u>2011</u> (en U.S. dólares)	Enero 1, <u>2011</u>
Patrimonio de acuerdo a PCGA anteriores informado previamente	841,445	699,201
<i>Ajustes por la conversión a NIIF:</i>		
Inventario, por valuación	(5,475)	(29,910)
Cuentas por cobrar, incobrables	<u>(17,528)</u>	<u>(17,528)</u>
Patrimonio de acuerdo a NIIF	<u>818,442</u>	<u>651,763</u>

*Conciliación del Resultado Integral por el año terminado el 31 de diciembre del 2011*

	Diciembre 31, <u>2011</u>
	(en U.S. dólares)
Resultado de acuerdo a PCGA anteriores informados previamente	147,666
Ajustes por valuación de inventarios	<u>24,435</u>
Resultado de acuerdo a NIIF	<u>172,101</u>

**Reclasificaciones entre Activos y/o Pasivos (Sin efectos patrimoniales)**

La administración de la Compañía ha efectuado las siguientes reclasificaciones en el estado de situación financiera, para una apropiada presentación de acuerdo a la NIC 1:

<u>Cuenta</u>	<u>Presentación bajo PCGA anteriores</u>	<u>Presentación bajo NIIF</u>	<u>Saldos a</u>	
			<u>Diciembre 31, 2011</u> (en U.S. dólares)	<u>Enero1, 2011</u>
Crédito tributario de impuesto a la renta	Incluido en gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	Incluido en activos por impuestos corrientes	6,866	30,711
Impuestos por pagar	Incluido en gastos acumulados y otras cuentas por pagar	Incluido en pasivos por impuestos corrientes	18,911	3,112

No existen diferencias significativas entre el estado de flujos de efectivo según las NIIF y el presentado según los PCGA anteriores.

**4. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS**

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF 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, 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.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

***Deterioro de activos*** - A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

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.

***Provisiones para obligaciones por beneficios definidos*** - El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios a 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 incluye 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 reportados 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.

***Vida útil de propiedades*** - La Compañía revisa la vida útil estimada de las propiedades al final de cada período anual. Durante el período financiero, la administración ha determinado que la vida útil de sus propiedades es apropiada y que no requiere ser modificada.

## 5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

	Diciembre 31, <u>2012</u>	2011 <u>2011</u>	Enero 1, <u>2011</u>
	(en U.S. dólares)		
Efectivo	8,216	8,009	3,896
Bancos	<u>86,994</u>	<u>11,638</u>	<u>146,312</u>
Total	<u>95,210</u>	<u>19,647</u>	<u>150,208</u>

Al 31 de diciembre del 2012, bancos representa saldos en cuentas corrientes y de ahorros en bancos locales.

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

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	Diciembre 31, <u>2012</u>	2011 <u>2011</u>	Enero 1, <u>2011</u>
	(en U.S. dólares)		
Clientes	982,029	788,572	582,840
Funcionarios y empleados	25,105	11,357	12,330
Seguros	2,019	6,064	
Anticipo a proveedores	1,918		32,228
Otros	-----	-----	<u>7,742</u>
Total	<u>1,011,071</u>	<u>805,993</u>	<u>635,140</u>

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, las cuentas por cobrar a clientes representan créditos por venta de productos, los cuales no generan intereses y tienen vencimientos promedio de 90 días.

La antigüedad de las cuentas por cobrar a clientes, al 31 de diciembre del 2012 y 2011 es como sigue:

	Diciembre 31, <u>2012</u>	2011 <u>2011</u>	Enero 1, <u>2011</u>
	(en U.S. dólares)		
Corriente	463,200	583,927	443,623
Vencido:			
1 a 30 días	311,045	117,078	80,352
31 a 60 días	60,761	22,343	18,177
61 a 90 días	33,070	12,707	3,832
Más de 91 días	<u>113,953</u>	<u>52,517</u>	<u>36,856</u>
Total	<u>982,029</u>	<u>788,572</u>	<u>582,840</u>

## 7. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, representa US\$638,659 y US\$495,001 respectivamente, de inventarios en lubricantes, neumáticos, partes y piezas de vehículo y artículos de ferretería disponible para la venta.

## 8. PROPIEDADES

Un resumen de propiedades, planta y equipos es como sigue:

	... Diciembre 31... <u>2012</u>	<u>2011</u>
	(U.S. dólares)	
Saldos netos al comienzo del año	257,412	226,889
Adquisiciones	136,507	62,920
Depreciación	<u>(37,329)</u>	<u>(32,397)</u>
Saldos netos al final del año	<u>356,590</u>	<u>257,412</u>

Al 31 de diciembre del 2012, adquisiciones incluye principalmente US\$84,762 por construcción en proceso de nuevas instalaciones de bodegas y oficinas ubicadas en Km2 vía Valencia en el cantón Quevedo. De acuerdo a la Administración de la Compañía la construcción se espera concluir en octubre del 2013.

## 9. PRÉSTAMOS

Un resumen de los préstamos es como sigue:

	Diciembre 31,		Enero 1,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)		
Sobregiros bancarios (1)	142,922	81,202	92,912
Préstamos (2)	<u>          </u>	<u>6,280</u>	<u>126,475</u>
Subtotal	<u>142,922</u>	<u>87,482</u>	<u>219,387</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2012, representa sobregiro bancario en Banco de Machala S.A.

(2) Representa préstamo otorgado en diciembre del 2010 con interés del 11,23% anual, con vencimiento mensual de capital e intereses hasta diciembre 26 del 2011.

## 10. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	Diciembre 31,		Enero 1,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)		
Proveedores	803,234	516,717	342,261
Otras	<u>11,468</u>	<u>15,355</u>	<u>5,620</u>
Total	<u>814,702</u>	<u>532,072</u>	<u>347,881</u>

Al 31 de diciembre de los 2012 y 2011, proveedores representan facturas por compras de mercaderías con vencimiento hasta 90 días, los cuales no devengan intereses.

## 11. IMPUESTOS

Activos y pasivos del año corriente - Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	Diciembre 31 <u>2012</u>	<u>2011</u>	Enero 1, <u>2011</u>
	(en U.S. dólares)		
<i>Activos por impuesto corriente:</i>			
Crédito tributario, IVA		6,866	30,711
Crédito tributario, Impuesto a la Renta		—	—
<b>Total</b>		<b><u>6,866</u></b>	<b><u>30,711</u></b>
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>			
Iva por pagar y retenciones en la fuente por pagar	37,308	45,568	74,868
Impuesto a la renta por pagar	4,877	18,911	3,112
Retenciones en la fuente de IVA	—	—	<u>1,430</u>
<b>Total</b>	<b><u>42,185</u></b>	<b><u>64,479</u></b>	<b><u>79,410</u></b>

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(U.S. dólares)	
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta, neta de participación a trabajadores	215,200	193,090
Efecto impositivo de:		
Deducciones por beneficios tributarios	(50,629)	(11,118)
Gastos no deducibles	<u>5,219</u>	<u>7,296</u>
Utilidad gravable	<u>169,790</u>	<u>189,268</u>
Impuesto a la renta causado	<u>39,052</u>	<u>45,424</u>
Anticipo calculado	<u>30,603</u>	<u>30,603</u>
Impuesto a la renta cargado a resultados	<u>39,052</u>	<u>45,424</u>

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 23% sobre las utilidades sujetas a distribución (24% para el año 2011) y del 13% sobre las utilidades sujetas a capitalización (14% para el año 2011).

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma aritmética del 0,4% del activo, 0,2% del patrimonio, 0,4% de ingresos gravados y 0,2% de costo y gastos deducibles.

Las declaraciones de impuestos han sido revisadas por las autoridades tributarias hasta el año 2008 y son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2009 al 2012.

## 12. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

	Diciembre 31, <u>2012</u>	2011 <u>2011</u>	Enero 1, <u>2011</u>
	(en U.S. dólares)		
Participación a trabajadores	37,976	34,075	16,180
Beneficios sociales	42,175	25,901	25,486
Obligaciones IESS	<u>5,411</u>	<u>4,560</u>	<u>4,290</u>
Total	<u>85,562</u>	<u>64,536</u>	<u>45,956</u>

**Participación a Trabajadores** - De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	34,075	16,180
Provisión del año	37,976	34,075
Pagos efectuados	<u>(34,075)</u>	<u>(16,180)</u>
Saldos al fin del año	<u>37,976</u>	<u>34,075</u>

## 13. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Jubilación patronal	20,463	16,608
Bonificación por desahucio	<u>6,220</u>	<u>4,671</u>
Total	<u>26,683</u>	<u>21,279</u>

**Jubilación patronal** - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más 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.

**Bonificación por desahucio** - De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre del 2012 y 2011, por un actuario independiente. El

valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	... Diciembre 31,...	
	2012	2011
	%	%
Tasa(s) de descuento	7	7
Tasa(s) esperada del incremento salarial	3	3

#### 14. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

**Gestión de riesgos financieros** – En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento de los riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa el valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer a la Administración medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

**Riesgo en las tasas de interés** - La Compañía se encuentra expuesto 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.

**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 un número importante de clientes distribuidos entre diversas industrias y áreas geográficas.

**Riesgo de liquidez** – La administración de la Compañía es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Administración ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamo adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

**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 revisa la estructura de capital de la Compañía sobre una base mensual. Como parte de esta revisión, la administración considera el costo del capital y los riesgos asociados con cada clase de capital. La Compañía tiene índices de endeudamiento especificados determinados como la proporción entre la deuda neta y el patrimonio.

## 15. PATRIMONIO

**Capital Social** – El capital social está representado por 800 acciones de valor nominal unitario de US\$1.00.

**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.

**Utilidades retenidas** - Un resumen de las utilidades retenidas es como sigue:

	Saldos a		
	Diciembre 31, <u>2012</u>	Diciembre 31, <u>2011</u>	Enero 1, <u>2011</u>
	... (en U.S. dólares) ...		
Utilidades retenidas – distribuibles	999,208	823,572	681,328
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF			
Cuentas por cobrar, ajuste de incobrable	(17,528)	(17,528)	(17,528)
Inventarios, ajuste por valuación	<u>(5,475)</u>	<u>(5,475)</u>	<u>(29,910)</u>
Total	<u>976,205</u>	<u>800,569</u>	<u>633,890</u>

Los saldos de las siguientes cuentas surgen de la aplicación por primera vez de las NIIF y de los saldos según PCGA anteriores, los cuales según Resolución emitida por la Superintendencia de Compañías el 14 de octubre del 2012, podrán ser utilizados de la siguiente forma:

**Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF** - Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo deudor podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

## 16. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de los estados financieros (julio 19 del 2013) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

## **17. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en julio 19 del 2013 y serán presentados a los Accionistas y la Junta de Directores para su aprobación. En opinión de la Gerencia, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

---