

# **COMPAÑIA DE TRANSPORTE DE CARGA Y COMBUSTIBLES GUERRA MARTINEZ S.A.**

## **Estados Financieros**

Al 31 de diciembre de 2013

## **CONTENIDO**

Estados de Situación Financiera  
Estados de Resultados  
Estado de Cambios en el Patrimonio  
Estados de Flujos de Efectivo Método Directo  
Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

**COMPAÑIA DE TRANSPORTE DE CARGA Y COMBUSTIBLES  
GUERRA MARTINEZ S.A.**  
Políticas contables y Notas a los Estados Financieros  
(Expresadas en dólares)

Página 1 de 22

**1. ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013.  
(No Consolidados)**

**COMPAÑIA DE TRANSPORTE DE CARGA Y COMBUSTIBLES GUERRA MARTINEZ S.A  
ESTADO DE SITUACION FINAL  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

CUENTA	NOTA	DETALLE	SUBTOTAL	Al 31 de Diciembre de 2013
<b>ACTIVO</b>				
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>				61,466.36
<b>ACTIVO DISPONIBLE</b>	<b>10</b>		<u>2,114.67</u>	
CAJA		872.25		
BANINTE 0250612696		<u>1,242.42</u>		
<b>EXIGIBLE</b>	<b>11</b>			
CUENTAS POR COBRAR CLIENT		57,065.20	<u>59,351.69</u>	
OTRAS CUENTAS POR COBRAR		541.97		
CREDITO TRIB.IR.AÑO CORRI		<u>1,744.52</u>		
<b>ACTIVOS FIJOS</b>				434.21
<b>ACTIVOS DEPRECIABLES</b>	<b>12</b>		<u>434.21</u>	
MUEBLES DE OFICINA		473.21		
DEPRECIACION MUEBLES DE OFICINA		<u>39.00</u>		
<b>TOTAL ACTIVOS</b>				<u><u>61,900.57</u></u>
<b>PASIVO</b>				
<b>PASIVO CORRIENTE</b>	<b>13</b>		<u>25,932.30</u>	25,932.30
POR PAGAR A PROVEEDORES		614.45		
OTRAS CUENTAS POR PAGAR		4164.02		
CON EL SRI		10,016.78		
SUELDOS POR PAGAR EMPLEADOS		3,338.29		
15% PARTICIPACION		7,458.88		
CON EL IEES		<u>339.88</u>		
				<u><u>25,932.30</u></u>
<b>PATRIMONIO</b>	<b>14</b>		<u>35,968.27</u>	35,968.27
CAPITAL EN ACCIONES		900.00		
APORTE FUTURAS CAPITALIZA		2,100.00		
RESERVA LEGAL				
RESERVA FACULTATIVA				
UTILIDAD PARA DIVIDENDOS		32,968.27		
<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>				<u><u>61,900.57</u></u>

**COMPAÑÍA DE TRANSPORTE DE CARGA Y COMBUSTIBLES  
GUERRA MARTINEZ S.A.**  
Políticas contables y Notas a los Estados Financieros  
(Expresadas en dólares)

Página 2 de 22

**2. ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013.  
(No Consolidados)**

CUENTA	NOTA	DETALLE	Al 31 de Diciembre de 2013
INGRESOS	14		
VENTAS NETAS 0% BIENES			163,919.97
VENTA NETAS TARIFA 12% BIE			12,990.00
OTROS INGRESOSO			356.32
			<u><b>177,266.29</b></u>
GASTOS	15		
EGRESOS DEL PERIODO			<b>127,540.40</b>
SUELDOS Y SALARIOS		6,836.97	
APORTE PATRONAL		830.70	
DECIMO TERCERO		219.72	
DECIMO CUARTO		211.12	
HONORARIOS CONTABLES		1,889.32	
NOTARIOS Y REGISTRADORES/ HONORARIOS PROFESIONALES		28.63 17.86	
PROMOCION Y PUBLICIDAD		30.00	
COMBUSTIBLES		75.88	
GASTOS DE GESTION		2.23	
AGUA LUZ Y TELEFONOS		1,396.68	
IMPUESTOS CONTRIBUCIONES		6.00	
OTROS SERVICIOS		1,728.53	
TRANSPORTE		108,664.58	
SUMINISTROS Y MATERIALES		3,014.77	
SUMIN.DE OF. E IMPRENTA		919.03	
SERVICIOS BANCARIOS		97.05	
IVA QUE SE CARGA AL GASTO		1,163.23	
DEPRECIACION ACTIVOS FIJOS NO DEDUCIBLES EN EL PAIS		39.00 369.10	
			<u><b>49,725.89</b></u>
<b>UTILIDAD EN VENTAS</b>			<b>49,725.89</b>
15% PARTICIPACION			7,458.88
			<u><b>42,267.01</b></u>
<b>UTILIDAD DESPUES DE PARTICIPACION</b>			<b>42,267.01</b>
IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR			9,298.74
MENOS RETENCIONES RECIBIDAS			1,744.52
			<u><b>7,554.22</b></u>
<b>IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR</b>			<b>7,554.22</b>
UTILIDAD DESPUES DEL IMPUESTO A LA RENTA			32,968.27
RESERVA LEGAL			
RESERVA ESTATUTARIA			
			<u><b>32,968.27</b></u>
<b>UTILIDAD PARA SOCIOS</b>			<b>32,968.27</b>

**COMPAÑIA DE TRANSPORTE DE CARGA Y COMBUSTIBLES  
GUERRA MARTINEZ S.A.**  
Políticas contables y Notas a los Estados Financieros  
(Expresadas en dólares)

Página 3 de 22

**3. ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR MÉTODO DIRECTO AL 31 DE DICIEMBRE 2013.**

COMPAÑIA DE TRANSPORTE DE CARGA Y COMBUSTIBLES GUERRA MARTINEZ S.A	
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO	
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013	
	AÑO 2013
<b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	
<b>Clases de cobros</b>	
Cobranza a clientes	119,302.80
Otros cobros de operación	356.32
<b>Clases de pagos</b>	
Pago de remuneraciones y beneficios sociales	(4,420.34)
Pago de tributos	(1,026.48)
Pagos servicios de operación	(109,074.18)
Otros pagos de operación	(5,550.24)
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de operación</b>	<b>(412.12)</b>
<b>ACTIVIDADES DE INVERSION:</b>	
Compra de activos fijos	(473.21)
Anticipo para terceros	-
Otros	-
<b>Efectivo neto usado en actividades de inversión</b>	<b>(473.21)</b>
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>	
Otros	3,000.00
<b>Efectivo (usado en) proveniente de actividades de financiamiento</b>	<b>3,000.00</b>
<b>AUMENTO (DISMINUCION) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO</b>	<b>2,114.67</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL COMIENZO DEL AÑO</b>	<b>-</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL FIN DEL AÑO</b>	<b>2,114.67</b>

**COMPAÑIA DE TRANSPORTE DE CARGA Y COMBUSTIBLES  
GUERRA MARTINEZ S.A.**  
Políticas contables y Notas a los Estados Financieros  
(Expresadas en dólares)

<b>COMPAÑIA DE TRANSPORTE DE CARGA Y COMBUSTIBLES GUERRA MARTINEZ S.A</b>	
<b>CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL</b>	
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES</b>	
<b>DE OPERACIÓN</b>	
<b>Utilidad antes de impuesto a la renta</b>	<b>49,725.89</b>
<b>Ajustes a la utilidad neta:</b>	<b>(16,718.62)</b>
Depreciacion	39.00
Participación trabajadores	(7,458.88)
Impuesto a la renta	(9,298.74)
<b>Disminución (aumento) en activos:</b>	<b>(59,351.69)</b>
Cuentas por cobrar comerciales	(57,065.20)
Otras cuenta por cobrar	(541.97)
Otros activos	(1,744.52)
<b>Aumento (disminución) en pasivos:</b>	<b>25,932.30</b>
Cuentas por pagar comerciales	614.45
Otras cuentas por pagar	4,164.02
Otras pasivos	21,153.83
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de operación</b>	<b>(412.12)</b>

**COMPAÑIA DE TRANSPORTE DE CARGA Y COMBUSTIBLES  
GUERRA MARTINEZ S.A.**  
Políticas contables y Notas a los Estados Financieros  
(Expresadas en dólares)

**4. ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

COMPAÑIA DE TRANSPORTE DE CARGA Y COMBUSTIBLES GUERRA MARTINEZ S.A														
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO														
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013														
	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESERVAS				OTROS RESULTADOS INTEGRALES		RESULTADOS ACUMULADOS			RESULTADOS DEL EJERCIO		TOTAL PATRIMONIO
			RESERVA LEGAL	RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	RESERVA DE CAPITAL	OTRAS RESERVAS	SUPERÁVIT POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	SUPERÁVIT POR REVALUACIÓN DE ACTIVOS INTANGIBLES	GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	GANANCIA NETA DEL PERIODO	(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO	
EN CIFRAS COMPLETAS US\$														
SALDO INICIAL DEL PERIODO 01/01/2012	-		-											-
<b>CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:</b>														
Aumento (disminución) de capital social	900.00													
Aportes para futuras capitalizaciones		2,100.00												2,100.00
Prima por emisión primaria de acciones														-
Dividendos														-
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales														-
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)												32,968.27		32,968.27
Otros cambios (detallar)														-
Participación trabajadores														-
Impuesto a la renta														-
Salario Digno														-
														-
<b>SALDO INICIAL DEL PERIODO 31/12/2012</b>	<b>900.00</b>	<b>2,100.00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>32,968.27</b>	<b>-</b>	<b>35,968.27</b>

**COMPAÑIA DE TRANSPORTE DE CARGA Y COMBUSTIBLES  
GUERRA MARTINEZ S.A.**  
Políticas contables y Notas a los Estados Financieros  
(Expresadas en dólares)

---

Página 6 de 22

**5. IDENTIFICACIÓN Y RESEÑA DE LA COMPAÑÍA QUE REPORTA.**

<b>Razón Social:</b>	COMPAÑIA DE TRANSPORTE DE CARGA Y COMBUSTIBLES GUERRA MARTINEZ S.A.
<b>RUC de la entidad:</b>	2191725800001
<b>Domicilio de la entidad:</b>	
<b>Teléfono:</b>	
<b>Forma legal de la entidad:</b>	Sociedad Anónima
<b>Objeto Social:</b>	
<b>Fecha de Constitución:</b>	
<b>País de incorporación:</b>	Ecuador
<b>Capital Social:</b>	
<b>Capital Autorizado:</b>	
<b>Valor Acción:</b>	
<b>Administradores del Periodo:</b>	
<b>Presidente:</b>	Aguilar Mier Ricardo Enrique
Fecha De Nombramiento:	2010-05-10
Periodo En Años:	5
<b>Gerente General:</b>	Cisternas Utreras Roy Esteban
Fecha De Nombramiento:	2010-10-15
Periodo En Años:	5
<b>Grupo de Adopción:</b>	Tercero

**COMPAÑÍA DE TRANSPORTE DE CARGA Y COMBUSTIBLES  
GUERRA MARTINEZ S.A.**  
Políticas contables y Notas a los Estados Financieros  
(Expresadas en dólares)

Página 7 de 22

## 6. ESTADO DE CUMPLIMIENTO

Los estados financieros adjuntos y sus notas son responsabilidad de la administración de la Compañía y han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante "NIIF"), emitidas por la International Accounting Standards Board (en adelante "IASB"), vigentes al 31 de diciembre de 2013.

## 7. BASES DE MEDICIÓN

Los presentes estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, excepto por las obligaciones por beneficios a empleados largo plazo que son valorizadas en base a métodos actuariales y el activo mantenido para la venta medido a valor razonable, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía. Los estados financieros se presentan de dólares estadounidenses, que es la moneda de curso legal en Ecuador y moneda funcional de presentación de la Compañía.

## 8. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS.

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros se presenta a continuación:

### 8.1. Información comparativa

Para cumplir con la NIC 1, los primeros estados financieros conforme a las NIIF, la compañía incluye dos estados de situación financiera que comprenden al 31 de diciembre del 2012 y al 31 de diciembre del 2013. Los estados de resultados integrales al 31 de diciembre de 2012 y 2013, el estado de cambios en el patrimonio del 1 de enero al 31 de diciembre de 2013 y los flujos de efectivo por método directo por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2013.

### 8.2 Pronunciamientos recientes

Los siguientes pronunciamientos son efectivos para los años que terminan el 31 de diciembre de 2013 y que la compañía ha aplicado en sus estados financieros:

Norma	Estándares nuevos
NIIF 10	Estados financieros consolidados
NIIF 11	Acuerdos conjuntos
NIIF 12	Revelación de participaciones en otras entidades
NIIF 13	Medición del valor razonable
Norma	Estándares enmendados
NIIF 7	Revelaciones – Compensación de activos y pasivos financieros
NIC 1	Presentación de elementos de otros ingresos [otro resultado integral]
NIC 12	Impuestos Diferidos: Recuperación de activos subyacentes
NIC 19	Beneficios para empleados (2011)

**COMPAÑÍA DE TRANSPORTE DE CARGA Y COMBUSTIBLES  
GUERRA MARTINEZ S.A.**  
Políticas contables y Notas a los Estados Financieros  
(Expresadas en dólares)

Página 8 de 22

### 8.3 Normas Nuevas y Enmendados emitidas pero aún no efectivas

Las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y NIC, nuevas, revisadas y emitidas durante el 2011 y que aún no son efectivas son:

<b>Norma:</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria:</b>
NIIF 9: Instrumentos Financieros	1 de Enero de 2015.
NIIF 10: Entidades de inversión: exención de los requerimientos de consolidación	1 de Enero de 2014.
NIC 32: Compensación de Activos y Pasivos Financieros	1 de Enero de 2014.
NIC 36: Revelaciones de la cantidad recuperable Para activos no Financieros	1 de Enero de 2014.

Las nuevas normas, modificaciones e interpretaciones publicadas que todavía no han entrado en vigor para ejercicios financieros no han sido adoptadas anticipadamente.

### 8.4 Moneda funcional y de presentación.

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

### 8.5 Clasificación de saldo en corrientes y no corrientes.

En el Estado de Situación Financiera Clasificado, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

### 8.6 Efectivo y equivalente al efectivo.

Incluye aquellos activos financieros líquidos (efectivo en caja) y depósitos a la vista que se puedan transformar rápidamente en efectivo y cuyo retiro no será penado por la institución financiera.

### 8.7 Cuentas y Documentos por Cobrar

Son considerados como activos financieros dentro del alcance de la NIC 39, las cuentas por cobrar a clientes no relacionados dentro del territorio nacional, todas ellas se reconocen inicialmente a su valor razonable más los costos directos atribuidos a la transacción.

### 8.8 Propiedad, planta y equipo.

#### ***Reconocimiento y medición***

Se denomina propiedad, planta y equipos todo bien tangible adquirido por la Compañía para el giro ordinario del negocio y que a criterio de la Administración de la Compañía cumpla con los requisitos necesarios para ser contabilizado como tal, el cual deberá ser controlado acorde con la normativa contable vigente.

**COMPAÑÍA DE TRANSPORTE DE CARGA Y COMBUSTIBLES  
GUERRA MARTINEZ S.A.**  
**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros**  
**(Expresadas en dólares)**

---

Página 9 de 22

El costo de la propiedad, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la administración.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a los resultados en el período en que se producen. Los repuestos estratégicos de maquinarias no son depreciados, y con frecuencia anual se realiza un análisis por deterioro de los mismos. Las pérdidas por deterioro se reconocen en los resultados del año.

Las ganancias y pérdidas de la venta o retiro de un elemento de propiedad, planta y equipo son determinadas comparando el monto obtenido de la venta con el valor libro del elemento y se reconocen netas dentro de "Otros Ingresos", "utilidad (pérdidas) por venta de activos" en el estado de resultados.

#### ***Costos posteriores***

El costo de reemplazar parte de una partida de propiedad, planta y equipo es reconocido su valor en libros, si es posible que los beneficios económicos futuros esperados fluyan a la compañía, y su costo pueda ser medido de manera fiable.

El valor en libros de la parte reemplazada se da de baja. Los costos de ampliación, modernización o mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia, o un aumento de la vida útil, son capitalizados aumentando el valor de los bienes.

Los gastos de reparaciones, conservación y mantenimiento, son registrados como un cargo a resultados en el momento en que son incurridos.

#### ***Depreciación***

La depreciación de la propiedad, planta y equipos se calcula por el método de línea recta. Ningún otro método debe ser utilizado excepto por autorización expresa generada por el cambio de estimación contable o error fundamental generado por modificación o cambio del valor residual y/o vida útil. Al final de cada período anual se revisa el valor residual y la vida útil de cada clase de propiedad, planta y equipos. Cuando la compañía venda o dé de baja un activo será necesario verificar si la depreciación acumulada del mismo género impuesto diferido, y en el caso de haber generado gasto en el ajuste NIIF, cuando se realice el acta de la baja mediante conciliación se debe considerar como deducible la parte que no se consideró como gasto por depreciación del bien y adicionalmente se debe dar de baja el impuesto diferido.

A partir del año 2013 se considera un cambio de estimación en los activos que son considerados Propiedad, Planta y Equipo al considerado en años anteriores, estos cambios se verán reflejados de acuerdo a lo estipula la norma.

### **8.9 Deterioro de valor de activos no financieros.**

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la NIC 36 "Deterioro del Valor de los Activos". Si existiese algún indicio de que el activo puede haber deteriorado su valor, esto podría indicar que la entidad debería revisar la vida útil restante, el método de depreciación o el valor residual del activo. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso.

### **8.10 Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar.**

Las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable o su costo amortizado, además, que a un porcentaje importante de las compras realizadas con pagadas de forma anticipada a sus proveedores.

**COMPAÑÍA DE TRANSPORTE DE CARGA Y COMBUSTIBLES  
GUERRA MARTINEZ S.A.**  
**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros**  
**(Expresadas en dólares)**

---

Página 10 de 22

Las cuentas por pagar incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores por bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio. Corresponde principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, así como a obligaciones patronales y tributarias, las mismas que son registradas a sus correspondientes valores nominales.

#### **8.11 Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos.**

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido:

##### ***Impuesto 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 imposables o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto a la renta aprobada por la Autoridad Tributaria en los artículos 36 y 37 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (22% para el año 2013, 23% para el año 2012).

##### ***Ingreso / Gasto por Impuestos corrientes y diferidos***

Se reconocen como ingreso o gasto, y son registrados en los resultados del año, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera de los resultados, ya sea otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera de los resultados.

#### **8.12 Capital social.**

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto.

#### **8.13 Ingresos de actividades ordinarias.**

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la transferencia del bien y prestaciones de servicios en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía y puedan ser confiablemente medidos. No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta. La Compañía reconoce principalmente ingresos de actividades ordinarias a los generados por las ventas de bienes y prestación de servicios varios cuyo valor justo puede medirse de forma fiable.

#### **8.14 Gastos de Administración y Comercialización.**

Los gastos de Administración y Comercialización corresponden a las remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, publicidad, depreciación de equipos y otros gastos generales asociados a la actividad administrativa y de ventas de la Compañía.

#### **8.15 Segmentos operacionales.**

Los segmentos operacionales están definidos como los componentes de una empresa, sobre la cual la información de los estados financieros está disponible y es evaluada permanentemente por el órgano principal de administración, quien toma las decisiones sobre la asignación de los recursos y evaluación del desempeño. La sociedad opera con un segmento único.

### **8.16 Estado de Flujo de efectivo.**

Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

## **9. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.**

### **9.1. Riesgo Operacional.**

La Administración de la Compañía es la responsable de monitorear constantemente los factores de riesgo más relevantes para la empresa, en base a una metodología de evaluación continua. Para realizar la gestión de riesgos operacionales, inicialmente se realiza una identificación y documentación de los procesos internos, en donde se describen las actividades específicas desarrolladas en cada uno

### **9.2. Riesgo de Mercado**

El riesgo de mercado que enfrenta la compañía contempla la variabilidad de las condiciones del mercado en cuanto a precios, tipos de interés y tipos de cambio. En este sentido, una posible fluctuación afectaría las operaciones de la compañía y su posición en el mercado. La compañía para enfrentarlo toma en cuenta analiza las probabilidades de pérdida en una inversión, intenta reducir el ambiente de incertidumbre en cuanto sea posible considerando los posibles escenarios.

### **9.3. Riesgo financiero.**

- **Riesgo de inflación.**

El riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con él no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba. De acuerdo al Banco Central del Ecuador la inflación acumulada para cada año se detalla a continuación: para el año 2013 del 2.70%, al año 2012 fue del 3.48%, y al año 2011 del 5.41%.

- **Riesgo de liquidez.**

El riesgo de liquidez de la Compañía es administrado mediante una adecuada gestión de los activos y pasivos, optimizando de esta forma los excedentes de caja y de esta manera asegurar el cumplimiento de los compromisos de deudas al momento de su vencimiento. La Compañía, realiza periódicamente proyecciones de flujo de caja, análisis de la situación financiera, el entorno económico con el propósito de obtener los recursos de liquidez necesarios para que la empresa cumpla con sus obligaciones.

**COMPAÑIA DE TRANSPORTE DE CARGA Y COMBUSTIBLES  
GUERRA MARTINEZ S.A.**  
Políticas contables y Notas a los Estados Financieros  
(Expresadas en dólares)

Página 12 de 22

**DETALLE DE LAS CUENTAS QUE INTEGRAN LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA SOCIEDAD**

**ACTIVOS CORRIENTES**

**10. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

CUENTA	DETALLE	SUBTOTAL	Al 31 de Diciembre de 2013
<b>ACTIVO</b>			
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			61,466.36
<b>ACTIVO DISPONIBLE</b>		2,114.67	
CAJA	872.25		
BANINTE 0250612696	1,242.42		

**11. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES**

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

CUENTA	DETALLE	SUBTOTAL	Al 31 de Diciembre de 2013
<b>EXIGIBLE</b>			
CUENTAS POR COBRAR CLIENT	57,065.20	59,351.69	
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	541.97		
CREDITO TRIB.IR.AÑO CORRI	1,744.52		

**12. OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES**

Esta cuenta incluye lo que a continuación detallo:

CUENTA	DETALLE	SUBTOTAL	Al 31 de Diciembre de 2013
<b>ACTIVOS FIJOS</b>			434.21
<b>ACTIVOS DEPRECIABLES</b>		434.21	
MUEBLES DE OFICINA	473.21		
DEPRECIACION MUEBLES DE OFICINA	39.00		
<b>TOTAL ACTIVOS</b>			<b>61,900.57</b>

**13. INVENTARIOS**

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

CUENTA	DETALLE	SUBTOTAL	Al 31 de Diciembre de 2013
<b>PASIVO</b>			25,932.30
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		25,932.30	
POR PAGAR A PROVEEDORES	614.45		
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	4164.02		
CON EL SRI	10,016.78		
SUELDOS POR PAGAR EMPLEADOS	3,338.29		
15% PARTICIPACION	7,458.88		
CON EL IEES	339.88		
			<b>25,932.30</b>

**COMPAÑÍA DE TRANSPORTE DE CARGA Y COMBUSTIBLES  
GUERRA MARTINEZ S.A.**  
Políticas contables y Notas a los Estados Financieros  
(Expresadas en dólares)

Página 13 de 22

**14. SERVICIOS Y OTROS PAGOS POR ANTICIPADO**

A continuación un resumen de pagos por seguros generales:

CUENTA	DETALLE	SUBTOTAL	Al 31 de Diciembre de 2013
<b>PATRIMONIO</b>		35,968.27	35,968.27
CAPITAL EN ACCIONES	900.00		
APORTE FUTURAS CAPITALIZA	2,100.00		
RESERVA LEGAL			
RESERVA FACULTATIVA			
UTILIDAD PARA DIVIDENDOS	32,968.27		

**INGRESOS DE LA COMPAÑÍA**

**15. INGRESOS**

Los ingresos ordinarios de la compañía clasificados por su naturaleza se detallan a continuación:

CUENTA	DETALLE	Al 31 de Diciembre de 2013
VENTAS NETAS 0% BIENES		163,919.97
VENTA NETAS TARIFA 12% BIE		12,990.00
OTROS INGRESOSO		356.32

**16. COSTOS Y GASTOS**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

CUENTA	DETALLE	Al 31 de Diciembre de 2013
<b>EGRESOS DEL PERIODO</b>		<b>127,540.40</b>
SUELDOS Y SALARIOS	6,836.97	
APORTE PATRONAL	830.70	
DECIMO TERCERO	219.72	
DECIMO CUARTO	211.12	
HONORARIOS CONTABLES	1,889.32	
NOTARIOS Y REGISTRADORES/	28.63	
HONORARIOS PROFESIONALES	17.86	
PROMOCION Y PUBLICIDAD	30.00	
COMBUSTIBLES	75.88	
GASTOS DE GESTION	2.23	
AGUA LUZ Y TELEFONOS	1,396.68	
IMPUESTOS CONTRIBUCIONES	6.00	
OTROS SERVICIOS	1,728.53	
TRANSPORTE	108,664.58	
SUMINISTROS Y MATERIALES	3,014.77	
SUMIN.DE OF. E IMPRENTA	919.03	
SERVICIOS BANCARIOS	97.05	
IVA QUE SE CARGA AL GASTO	1,163.23	
DEPRECIACION ACTIVOS FIJOS	39.00	
NO DEDUCIBLES EN EL PAIS	369.10	

**COMPAÑIA DE TRANSPORTE DE CARGA Y COMBUSTIBLES  
GUERRA MARTINEZ S.A.**  
Políticas contables y Notas a los Estados Financieros  
(Expresadas en dólares)

---

Página 14 de 22

**17. EVENTOS SUBSECUENTES A LA PRESENTACIÓN DE ESTOS BALANCES**

En el período comprendido entre el 1 de enero de 2013 y la fecha de emisión de estos estados financieros (MARZO 2014), no han ocurrido y/o no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa sus saldos o interpretaciones.

---