

Políticas contables y notas explicativas a los estados financieros para el año que termina el 31 de Diciembre de 2012

## 1 Información general

RIVESCO Cía. Ltda. es una sociedad de responsabilidad limitada radicada en el país con domicilio en Quito, en la Av. Amaguaña No. 21 intersección La Victoria. Sus actividades principales son la distribución y venta de combustibles y lubricantes a través de su Estación de Servicio "El Rifle" abanderada por PRIMAX además del transporte de combustible.

## 2 Bases de elaboración y políticas contables

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros. Tal como lo requiere la NIIF para PYMES, estas políticas han sido diseñadas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2012, y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan.

### 2.1 Bases de presentación

Los presentes Estados Financieros constituyen los primeros Estados Financieros preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para PYMES) emitida por el consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), que han sido adoptadas en Ecuador y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan. Están presentados en las unidades monetarias (u.m.) del Ecuador (dólares de los Estados Unidos de Norteamérica), que es la moneda de presentación y la moneda funcional de la compañía.

Hasta el 31 de diciembre del 2011, los Estados Financieros se prepararon de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). Los efectos de adopción de las NIIF y las excepciones y exenciones adoptadas para la transición a las NIIF se detallan en la Nota 4. Adicionalmente los Estados Financieros al 1ro de enero y al 31 de diciembre del 2011 han sido reestructurados para poder presentarse en forma comparativa con los del año 2012.

En algunos casos, es necesario emplear estimaciones y otros juicios profesionales para aplicar las políticas contables. Los juicios que la gerencia haya efectuado en el proceso de aplicar las políticas contables y que tengan la mayor relevancia sobre los importes reconocidos en los estados financieros se establecen en las siguientes notas.

En la Nota 3 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.

### 2.2. Políticas contables

#### Efectivo y Equivalentes

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a 3 meses y sobregiros bancarios no recurrentes.

#### Activos financieros

### Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

La mayoría de las ventas se realizan en condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si se identifica dicha evidencia, se reconocerá de inmediato una pérdida por deterioro del valor en los resultados.

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Los activos financieros identificados en los estados financieros son:

1. Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados y

2. Otras cuentas por cobrar

#### a) Reconocimiento inicial y des-reconocimiento

Los activos financieros son medidos inicialmente al valor razonable, mas los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

#### b) Clasificación de activos financieros

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: i) a valor razonable con cambios en resultados, ii) activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, iii) prestamos y cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

A la fecha de los estados financieros adjuntos, la Compañía mantiene básicamente cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar que se clasifican en activos corrientes.

#### c) Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar:

Los deudores comerciales y las otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Los ingresos por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

#### d) Medición posterior:

Las cuentas por cobrar posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo.

(i) Documentos y Cuentas por cobrar clientes no relacionados: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por clientes por la venta de bienes y servicios prestados en el curso normal de los negocios. Si se esperan cobrar en un año o menos se

clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Los ingresos por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El periodo de crédito promedio es de 30 a 60 días que se pueden extender hasta 120 días.

e) Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Al final del periodo sobre el que se informa los activos financieros que se miden al costo amortizado, son evaluados por deterioro, El importe en libros de los activos financieros se reducen directamente por cualquier pérdida por deterioro, excepto para las cuentas por cobrar comerciales, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de activo denominada provisión para cuentas incobrables que se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar que se encuentran vencidas. Cuando la Compañía considera que una cuenta por cobrar comercial no es recuperable, se da de baja afectando la cuenta provisión para cuentas incobrables.

**Pasivos financieros**

Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en el mercado activo; ó como patrimonio de conformidad con la esencia del acuerdo contractual. Los pasivos financieros identificados en los estados financieros son:

1. Cuentas y Documentos por pagar locales: Estas cuentas comerciales corresponden a los montos adeudados por la compañía por la compra de bienes y servicios en el curso normal de sus operaciones
2. Obligaciones financieras: Estas cuentas corresponden a prestamos obtenidos de instituciones del sistema financiero ecuatoriano. Estos créditos se encuentran garantizados con activos y generan intereses explícitos a tasas vigentes en el mercado financiero ecuatoriano.
3. Otras obligaciones corrientes: Representadas principalmente por obligaciones con : la administración tributaria, IESS y trabajadores.
4. Cuentas por pagar relacionadas: Representadas principalmente por operaciones entre compañías relacionadas .

a) Reconocimiento inicial

Los instrumentos financieros se clasifican como pasivos financieros medidos al costo amortizado. Estos pasivos se reconocen inicialmente a su costo más los costos que se hayan incurrido en la transacción.

La Compañía no ha reportado pasivos financieros medidos al valor razonable con cambios en resultados.

b) Medición posterior

Después del reconocimiento inicial a valor razonable, estos pasivos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Los ingresos por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen y se calculan utilizando la tasa de interés

efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de crédito promedio para la pago a proveedores es hasta 30 días.

Las cuentas comerciales por pagar y Otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

Las cuentas comerciales por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses.

Los gastos por intereses se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se incluyen en los costos financieros.

**c) Baja en cuentas de un pasivo financiero**

Se dan de baja los pasivos financieros cuando expiran, cancelan o cumplen las obligaciones contractuales asumidas por la Compañía.

**Inventarios**

Los inventarios se expresan al importe menor entre el costo y el precio de venta menos los costos de terminación y venta. El costo se calcula aplicando el método promedio.

El coste 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

**Propiedades, planta y equipo**

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo histórico menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulado.

El costo histórico incluye los gastos directamente atribuibles a la adquisición de los elementos.

Los costes posteriores se incluyen en el importe en libros del activo o se reconocen como un activo separado, según corresponda, sólo cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados con los elementos vayan a fluir a la Sociedad y el costo del elemento pueda determinarse de forma fiable. El importe en libros de la parte sustituida se da de baja contablemente. 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.

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan, y ajustan si es necesario, en la fecha de cada balance.

Cuando el importe en libros de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su importe en libros se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable.

Las pérdidas y ganancias por la venta de Propiedad, planta y equipo se calculan comparando los ingresos obtenidos con el importe en libros y se reconocen en la cuenta de resultados dentro de "Otras (pérdidas)/ganancias – netas".

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo

largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. En la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las siguientes tasas anuales:

Edificios 5 por ciento

Instalaciones fijas, muebles enseres, maquinaria y equipo 10 por ciento

Vehículos 20 por ciento

Equipos de Computación 33 por ciento

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

#### **Deterioro del valor de los activos**

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, planta y equipo, activos intangibles para determinar si existen indicios de que tales activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida del inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos de terminación y venta, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y venta, en el caso de los inventarios), sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

#### **Obligaciones Laborales**

Los beneficios laborales comprenden todas las retribuciones que la compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la compañía comprenden:

##### **a) Beneficios a corto plazo**

Son beneficios a corto plazo aquellos que se liquidan en el término de 12 meses siguientes al cierre del periodo en el que los empleados prestaron sus servicios. Los beneficios de corto plazo son reconocidos en los resultados del año en la medida en que se devengan.

La legislación laboral vigente establece que los trabajadores tienen derecho a recibir el 15% de

las utilidades liquidadas o contables de la Compañía. la participación laboral se registra con cargo a los resultados del ejercicio con base en las sumas por pagar exigible por los trabajadores y se presenta como parte de los gastos administrativos o gastos de ventas en función de la Labor de la persona beneficiaria de este beneficio.

Al cierre del año las provisiones cubren a todos los trabajadores que se encontraban trabajando para la empresa.

### **Impuestos corrientes**

Los impuestos corrientes corresponden a aquellos que la Compañía espera recuperar o pagar al liquidar el impuesto a la renta corriente del periodo que se informa; estas partidas se muestran en el estado de situación financiera como activos y pasivos por impuestos corrientes.

#### **a) Activos por impuestos corrientes**

Los activos por impuestos corrientes incluyen las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía y los pagos efectuados en calidad de anticipos del impuesto a la renta.

##### **1) Retenciones en la fuente:**

Las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía durante el periodo que se informa y en periodos anteriores podrán ser utilizadas para: i) el pago del impuesto a la renta reconocido en los resultados del periodo que se informa o en el pago del impuesto a la renta reconocido en los resultados de los próximos 3 años, o, ii) recuperado mediante reclamos de pago en exceso o pago indebido antes de que se cumplan los plazos de prescripción de ese derecho legal, es decir, 3 años contados desde la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta del año correspondiente,

##### **2) Anticipo mínimo del impuesto a la renta:**

A partir del 2010, los contribuyentes deben pagar un anticipo mínimo del impuesto a la renta que será determinado mediante la suma aritmética de los siguientes rubros:

- El 0.4% del Activo total, menos ciertas deducciones
- El 0.4% del total de ingresos gravables para el cálculo del impuesto a la renta
- El 0.2 % del patrimonio, sin incluir pérdidas del año y de años anteriores.
- El 0.2% del total de costos y gastos deducibles para el cálculo del impuesto a la renta, incluyendo las deducciones por incremento neto de empleados y pagos al personal discapacitado.

El valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta será cancelado por los contribuyentes de la siguiente manera:

Primera cuota: En julio del año siguiente, se pagará el equivalente al 50% de la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y la totalidad de las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la Compañía en el año anterior.

Segunda cuota: En septiembre del año siguiente, se pagará un valor igual al determinado en la primera cuota.

Tercera cuota: En abril del año subsiguiente, se pagará la diferencia establecida en el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y los pagos efectuados en la primera y segunda cuotas. Este remanente podrá ser cancelado con retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la Compañía durante el periodo que se informa.

b) Pasivos por impuestos corrientes

El pasivo por impuesto corriente se calcula estableciendo el mayor valor entre el impuesto a la renta causado y el anticipo mínimo del impuesto a la renta.

1) Cálculo del impuesto a la renta causado:

El cálculo del impuesto a la renta causado se basó en las ganancias fiscales (base imponible del impuesto) registradas durante el año, es decir, sobre los ingresos gravados del periodo fiscal menos los gastos deducibles en ese mismo periodo. La utilidad contable difiere de la base imponible por la existencia de 1) Ingresos exentos, ingresos no gravados o ingresos que serán gravables en el futuro, 2) Gastos no deducibles, gastos sin efectos fiscales o gastos que serán deducibles en el futuro, 3) amortizaciones de pérdidas tributarias que se hayan obtenido en los últimos 5 ejercicios tributarios anteriores, y, 4) otras partidas deducibles establecidas en la legislación tributaria vigente.

Para los años 2011 y 2012, el impuesto a la renta causado fue calculado con base en la tarifa vigente del 24% y 23% respectivamente; esta tarifa se reduce en 10 puntos porcentuales para la base imponible que se capitalice hasta el 31 de diciembre del siguiente año. Las pérdidas tributarias o bases imponibles negativas otorgan al contribuyente el derecho de amortizar esas pérdidas durante los 5 periodos fiscales siguientes, sin que sobrepase en cada año el 25% de las respectivas bases imponibles.

2) Código Orgánico de la Producción Comercio e Inversiones:

Con fecha 29 de diciembre del 2010 se promulgó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que establece entre otros aspectos importantes, las siguientes reformas tributarias:

- Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.
- Exoneración del impuesto a la salida de divisas en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código.
- Creación del salario digno
- Reducción de la tarifa del impuesto a la renta para sociedades al 24% , 23% y hasta el 22% para los ejercicios 2011, 2012 y 2013 respectivamente.

3) Cálculo del pasivo por impuesto corriente:

Cuando el impuesto causado sea superior al anticipo mínimo del impuesto a la renta, el contribuyente deberá cancelar la diferencia utilizando las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas durante el periodo fiscal que no hayan sido previamente

utilizadas para canelar la tercera cuota del pago del valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta.

Cuando el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta sea superior al impuesto a la renta causado, el contribuyente podrá solicitar a la Administración fiscal la devolución del anticipo pagado, cuando por caso fortuito o fuerza mayor, se haya visto afectado gravemente la actividad económica del sujeto pasivo; esta opción está disponible para los contribuyentes cada trienio. En caso de que la Administración de la Compañía decida no solicitar la devolución del anticipo, este valor se constituirá en un pago definitivo del impuesto a la renta.

### **Impuestos diferidos**

El impuesto diferido fue reconocido con base en las diferencias temporarias entre el importe en libros de los activos y pasivos de la Compañía y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la ganancia fiscal, de la siguiente manera:

- Los pasivos por impuestos diferidos son reconocidos para todas las diferencias temporarias imponibles.
- Los activos por impuestos diferidos son reconocidos para todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de ganancias fiscales futuras que permitan su utilización.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas del impuesto a la renta que se espera sean utilizadas en el periodo en que el activo se realice y el pasivo se cancele.

El estado de situación financiera de la Compañía presenta sus activos y pasivos por impuestos diferidos por separado, excepto cuando: i) existe el derecho legal de compensar estas partidas ante la misma autoridad fiscal, y, ii) se derivan de partidas con la misma autoridad fiscal y, iii) la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos por impuestos diferidos como netos”

### Registro de los impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos, fueron reconocidos como ingresos o gastos e incluidos en el estado de resultados del periodo que se informa, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o sucesos que se reconoce fuera de dicho estado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

### **Reconocimiento de ingreso de actividades ordinarias**

El ingreso de actividades ordinarias se mide al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta cobrados por cuenta del Estado.

Los ingresos ordinarios se reconocen cuando el ingreso se puede medir con fiabilidad, es probable que la entidad vaya a recibir un beneficio económico futuro y cuando se alcancen determinadas condiciones para cada una de las actividades de la Sociedad que se describen a continuación.

(a) Ventas de bienes

La Sociedad comercializa combustibles y lubricantes. Las ventas de bienes se reconocen cuando la entidad ha entregado los productos.

Se asume que no existe un componente de financiación cuando las ventas se hacen con un periodo medio de cobro de 60 días, lo que está en línea con la práctica de mercado.

Las ventas al por menor normalmente son en efectivo o con tarjeta de crédito.

(b) Ingresos por servicios

La Sociedad vende servicios de transporte de combustible. Para las ventas de servicios, los ingresos se reconocen en el periodo contable en que se presta el servicio.

**Costos y gastos**

Los costos y gastos, incluyendo la depreciación de los activos fijos se reconocen en los resultados del año en la medida en que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

Como norma general en los estados financieros no se compensan 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 reliquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

**Costos por préstamos**

Todos los costos por préstamos se reconocen en el resultado del periodo en el que se incurren.

**Reserva legal**

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

**Resultados acumulados**

Los resultados acumulados al cierre del periodo que se informa incluyen:

a) Resultados acumulados a libre disposición

Los resultados acumulados a libre disposición corresponden a los obtenidos por la Compañía hasta el 31 de diciembre del 2011 de acuerdo con PCGA previos mas los resultados obtenidos a partir del 1 de enero del 2012 de acuerdo con las disposiciones contenidas en las NIIF. La Junta General de Socios puede distribuir o disponer el destino de estos resultados.

b) Resultados acumulados establecidos en el proceso adopción de las NIIF por primera vez

Los resultados acumulados establecidos en el proceso de adopción de las NIIF por primera vez incluyen los efectos que surgen del proceso de conversión de los estados financieros de la Compañía al 1 de enero y 31 de diciembre del 2011 de conformidad con lo mencionado en la "NIIF-PYMES sección 35: Transición de las NAIF para PYMES".

El saldo acreedor de esta cuenta podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las pérdidas del periodo que se informa, así como utilizado en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía. El saldo deudor de esta cuenta podrá ser absorbido por las utilidades acumuladas y las utilidades del periodo que se informa.

### **3 Gestión del riesgo financiero**

#### **3.1 Factores de riesgo financiero**

Las actividades de la Sociedad exponen a la misma a diversos riesgos financieros: riesgo de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

La gestión del riesgo está controlada por la dirección quien identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en estrecha colaboración con todos los colaboradores proporcionando políticas para la gestión del riesgo global.

##### **(a) Riesgo de mercado**

###### **(i) Riesgo de tipo de interés en los flujos de efectivo**

El riesgo de tipo de interés de la Sociedad surge de las Obligaciones con Instituciones Financieras sin embargo de que los préstamos están emitidos a tipos fijos de interés. Los préstamos a tipo de interés fijo exponen a la Sociedad a riesgos de tipo de interés de valor razonable. La política es mantener aproximadamente el 100% de su financiación en instrumentos a tipo fijo.

##### **(b) Riesgo de crédito**

El riesgo de crédito, excepto el referido a las cuentas a cobrar, se gestiona a nivel de la Dirección quien es responsable de la gestión y análisis del riesgo de crédito de sus clientes nuevos antes de proceder a ofrecerles los plazos y condiciones de pago habituales. El riesgo de crédito se origina por exposición al crédito con grandes clientes y minoristas, incluyendo las cuentas comerciales a cobrar y las transacciones acordadas.

La utilización de límites de crédito se vigila de manera regular. Las ventas a minoristas se establecen en efectivo o utilizando tarjetas de crédito.

##### **(c) Riesgo de liquidez**

La predicción de flujos de efectivo se lleva a cabo en el Departamento de Finanzas de la Sociedad quien hace un seguimiento de las previsiones de las necesidades de liquidez con el fin de asegurar que cuenta con suficiente efectivo para cumplir las necesidades operativas al tiempo que mantiene suficiente disponibilidad de las facilidades de crédito no utilizadas en todo momento para que la empresa no incumpla los límites ni los índices establecidos por la financiación.

### **4 Adopción por primera vez de Las normas internacionales de Información financiera NIIF para PYMES.**

Resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las 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. 06.Q.ICI.004 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 de 2012.

Mediante instructivo complementario No.SC.DS.G.09.0066 emitido por la Superintendencia de Compañías el 23 de diciembre del 2009, se estableció que los estados financieros se prepararan y registrarán con sujeción a las NIIF, utilizando la última versión vigente traducida oficialmente al idioma castellano por el IASB.

Proceso de adopción por primera vez de las NIIF.

Hasta el año terminado en el 2011 la Compañía emitía sus estados financieros según Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), por lo cual las cifras de los estados financieros del 2011 han sido reestructuradas para ser presentadas con los mismos criterios y principios del 2012.

La fecha de transición de la Compañía es el 1 de enero de 2011. La compañía ha preparado su estado de situación financiera de apertura bajo NIIF a dicha fecha.

Para propósitos comparativos y por requerimientos de la " sección 35: Transición a la NIIF para PYMES", la Administración de la Compañía procedió a preparar los siguientes estados financieros con base NIIF:

a) Estado de Situación Financiera de Apertura emitido el 1 de enero del 2011: En este estado financiero se incluye la medición de los efectos de la adopción de las NIIF por primera vez.

b) Estados Financieros comparativos emitidos al 31 de diciembre del 2011: En la preparación de los estados financieros comparativos se utilizaron las políticas contables señaladas en la "Nota 2: Preparación de Estados financieros y Políticas Significativas".

Exenciones al preparar sus primeros estados financieros NIIF

Uso del valor razonable como costo atribuido

Una entidad que adopta por primera vez las NIIF puede medir una partida de activo fijo por su valor razonable en la fecha de transición a las NIIF, y utilizar este valor razonable como su costo atribuido en esa fecha.

Revaluación como costo atribuido

La NIIF establece que la Compañía podrá elegir utilizar una revaluación de un activo fijo según PCGA previos, ya sea a la fecha de transición o en una fecha anterior, como costo atribuido en la fecha de la revaluación.

**5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Un resumen de efectivo y equivalentes de efectivo se detalla a continuación:

	<u>Año 2012</u>	<u>Año 2011</u>
Caja General	\$ 5,217.36	\$ 626.28
Caja Chica	\$ 48.30	\$ 48.30
Bancos	\$ 7,142.26	\$ 2,137.04
<b>Total efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>\$ 12,407.92</b>	<b>\$ 2,811.62</b>

**6. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS**

Un resumen de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se detalla a continuación:

	<u>Año 2012</u>	<u>Año 2011</u>
Cientes	\$ 93,886.96	\$ 53,920.74
Vales por cobrar	(1) \$ 57,233.00	\$ 57,950.52
Tarjetas de crédito	\$ 725.71	\$ 1,150.43
Cheques protestados	\$ 15,680.47	\$ 16,673.76
Cheques posfechados	\$ 246.55	\$ 246.55
<b>Subtotal doc. y cuentas x cobrar a clientes no relacionados</b>	<b>\$ 167,772.69</b>	<b>\$ 129,942.00</b>

(1) Corresponde a los valores que la compañía tiene pendientes por facturar a sus principales clientes no relacionados hasta el 31 de diciembre del 2012.

Detalle de las cuentas por cobrar comerciales por vencimiento:

Un resumen de las cuentas por cobrar comerciales por vencimiento se muestra a continuación:

Composición de saldos por antigüedad:

	<u>Año 2012</u>	<u>Año 2011</u>
<b>Cartera vigente</b>	<b>\$ 52,371.57</b>	<b>\$ 48,991.87</b>
a) de 1 a 30	\$ 62,013.29	\$ 42,095.51
b) de 31 a 60 días	\$ 18,056.91	\$ 1,524.53
c) de 61 a 90 días	\$ 654.11	\$ 3,305.20
d) de 91 a 120 días	\$ 1,196.47	\$ 583.76
e) de 121 a 365 días	\$ 3,383.48	\$ 7,364.52
f) mas de 365 días	\$ 30,096.86	\$ 26,839.00
<b>Subtotal de cartera vencida</b>	<b>\$ 115,401.12</b>	<b>\$ 81,712.52</b>
<b>Subtotal cuentas por cobrar por vencimiento</b>	<b>\$ 167,772.69</b>	<b>\$ 130,704.39</b>

Movimiento de la provisión para cuentas incobrables:

Los movimientos de la provisión para cuentas incobrables se detallan a continuación:

	<u>Año 2012</u>	<u>Año 2011</u>
Saldo inicial	\$ (2,315.50)	\$ (1,698.49)
Nuevas provisiones	\$ (342.77)	\$ (617.01)
Reversión de provisiones		
<b>Saldo Final Provisiones</b>	<b>\$ (2,658.27)</b>	<b>\$ (2,315.50)</b>

<b>Total deudores comerciales y otras cuentas por cobrar</b>	<b>\$ 165,114.42</b>	<b>\$ 128,388.89</b>
--	----------------------	----------------------

**7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS**

Un detalle de otras cuentas por cobrar relacionadas se muestra a continuación:

	<u>Año 2012</u>	<u>Año 2011</u>
Lubritires	3,216.09	
Minimarket	-814.75	
Al personal	874	762.39
<b>Total otras cuentas por cobrar relacionadas</b>	<b>\$ 3,275.34</b>	<b>\$ 762.39</b>

**8. INVENTARIOS**

A continuación se presenta un detalle de inventarios:

	<u>Año 2012</u>	<u>Año 2011</u>
Inventario de Combustible	33,567.88 \$	9,758.99
Inventario de Llantas	495.13 \$	4,896.47
Inventario de Lubricantes	3,147.21 \$	-
<b>Total inventarios</b>	<b>\$ 37,210.22</b>	<b>\$ 14,655.46</b>

Durante el año 2012, los consumos de inventarios fueron reconocidos como costos de operación por el valor de US\$ 1 679 486.36 (2011: US\$ 1 855 938.95)

**9. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS**

Un resumen de los servicios y otros pagos por anticipados esta presentado a continuación:

	<u>Año 2012</u>	<u>Año 2011</u>
Seguros pagados por anticipado	\$ 7,596.15	14186.49
Amortizacion seguros pagados por anticipado	\$ (5,482.43)	-14186.49
<b>Total servicios y otros pagos por anticipado</b>	<b>\$ 2,113.72</b>	<b>\$ -</b>

**10. ACTIVOS IMPUESTOS CORRIENTES**

Un resumen de los activos por impuestos corrientes se detalla a continuación:

	<u>Año 2012</u>	<u>Año 2011</u>
Crédito tributario IVA en compras	\$ 31,911.05	\$ 25,720.58
Exceso impuesto a la renta 2010	\$ 729.92	\$ 729.92
Exceso impuesto a la renta 2011	\$ 969.01	\$ 969.01
Exceso impuesto a la renta 2012	\$ 632.81	
<b>Total activos impuestos corrientes</b>	<b>\$ 34,242.79</b>	<b>\$ 27,419.51</b>

**11. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO**

Un detalle de los activos fijos y depreciación se resume a continuación:

	Muebles y Enseres 1020105	Maquinaria y Equipos 1020106	Equipo de Computación 1020108	Software	Vehículos y Transporte 1020109	Total
<b>31 de Diciembre del 2011</b>	\$ 791.96	\$ 156,090.11	\$ 9,123.57	\$ 1,200.00	\$ 172,996.03	<u>\$ 340,201.67</u>
Adiciones	\$ -	\$ -	\$ 4,358.40	\$ -	\$ -	\$ 4,358.40
Disposiciones	\$ -	\$ -	\$ -	\$ (1,200.00)	\$ -	\$ (1,200.00)
<b>31 de Diciembre del 2012</b>	\$ 791.96	\$ 156,090.11	\$ 13,481.97	\$ -	\$ 172,996.03	<u>\$ 343,360.07</u>
	Depreciación acum. de muebles	Depreciación acum. de maquinaria y equip.	Depreciación acum. de equipo de computación	Depreciación acum. de software	Depreciación acum. De vehículos y transporte.	Total depreciación acumulada
<b>31 de Diciembre del 2011</b>	\$ (212.46)	\$ (59,899.46)	\$ (5,209.48)	\$ (800.00)	\$ (57,583.11)	<u>\$ (123,704.51)</u>
Depreciación Anual	\$ (79.16)	\$ (15,727.50)	\$ (3,387.06)		\$ (22,916.02)	\$ (42,109.74)
Depreciación acumulada de los activos dispuestos				\$ 800.00		\$ 800.00
<b>31 de Diciembre del 2012</b>	\$ (291.62)	\$ (75,626.96)	\$ (8,596.54)	\$ -	\$ (80,499.13)	<u>\$ (165,014.25)</u>

**12. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES**

Un detalle de las cuentas por pagar a proveedores se resume a continuación:

	<u>Año 2012</u>	<u>Año 2011</u>
Proveedores	\$ 103,456.14	\$ 57,780.56
<b>Total cuentas por pagar proveedores</b>	<u>\$ 103,456.14</u>	<u>\$ 57,780.56</u>

**13. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS, CORTO PLAZO Y LARGO PLAZO**

Un detalle de las obligaciones financieras se presenta a continuación:

	<u>Año 2012</u>	<u>Año 2011</u>
Obligaciones Banco Promerica	(1) \$ 14,711.05	\$ 2,197.01
Obligaciones Banco Pichincha	\$ 6,598.11	\$ 39,571.44
<b>Total obligaciones con instituciones financieras, corto plazo</b>	<u>\$ 21,309.16</u>	<u>\$ 41,768.45</u>
Obligaciones Banco Pichincha	(2) \$ (10,221.78)	\$ (6,274.05)
<b>Total obligaciones con instituciones financieras, largo plazo</b>	<u>\$ (10,221.78)</u>	<u>\$ (6,274.05)</u>

(1) En el año 2012 se realizó un préstamo para el aumento de capital de trabajo por US\$ 15 000.

(2) La obligación con el banco del Pichincha vence en diciembre del 2013.

La administración de la compañía informa que no existen activos de la compañía en garantía de los préstamos bancarios recibidos.

**14. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

A continuación se presenta un resumen de otras obligaciones corrientes:

	<u>Año 2012</u>	<u>Año 2011</u>
Retenciones de la fuentes	\$ 56.28	\$ 61.99
I.V.A. por pagar	\$ -	\$ -
Retenciones 70% Y 30% IVA	\$ -	\$ 42.99
<b>Obligaciones con la administración tributaria 2010701</b>	<b>\$ 56.28</b>	<b>\$ 104.98</b>
Obligaciones con el IESS 2010703	\$ 619.41	\$ 1,254.06
Obligaciones por beneficios de ley a empleados 2010704	\$ 7,136.84	\$ 6,006.83
Participación de trabajadores por pagar del ejercicio 2010705	\$ 2,787.36	\$ 3,047.42
<b>Total otras obligaciones corrientes</b>	<b>\$ 10,599.89</b>	<b>\$ 10,413.29</b>

**15. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS**

Un detalle de las otras cuentas por pagar diversas relacionadas a largo plazo se resume a continuación:

<u>CORTO PLAZO</u>	<u>Año 2012</u>	<u>Año 2011</u>
Obligaciones socios Largo Plazo Patricio Escobar	\$ 49,720.00	\$ -
Minimarket	\$ -	\$ 1,824.80
<b>Total cuentas por pagar diversas relacionadas, largo plazo</b>	<b>\$ 49,720.00</b>	<b>\$ 1,824.80</b>
<u>LARGO PLAZO</u>	<u>Año 2012</u>	<u>Año 2011</u>
Obligaciones socios Largo Plazo Patricio Escobar	\$ 190,286.49	\$ 170,919.32
Obligaciones socios Largo Plazo Patricio Escobar R.	\$ 7,500.00	\$ 21,033.14
Obligaciones socios Largo Plazo Andrés Escobar R.	\$ -	\$ 8,767.21
<b>Total cuentas por pagar diversas relacionadas, largo plazo</b>	<b>\$ 197,786.49</b>	<b>\$ 200,719.67</b>

**16. CAPITAL SOCIAL**

El capital social se encuentra presentado en los saldos al 31 de Diciembre del 2012 y 2011 de US\$ 3000 dólares, que comprenden 3 mil participaciones ordinarias con un valor nominal de US\$ 1 dólar, completamente desembolsadas y emitidas.

**17. RESERVA LEGAL**

Un resumen de la reserva patrimonial se detalla a continuación:

	<u>Año 2012</u>	<u>Año 2011</u>
Reserva Legal	(1) \$ (3,769.14)	\$ (3,257.42)
<b>Total de la reserva legal</b>	<b>\$ (3,769.14)</b>	<b>\$ (3,257.42)</b>

(1) Conforme a la ley se realizó un aumento de la reserva legal, con un monto del 5% de la utilidad del ejercicio del año anterior.

**18. GANANCIAS ACUMULADAS**

A continuación se resumen el contenido de la cuenta ganancias acumuladas:

	<u>Año 2012</u>	<u>Año 2011</u>
Resultados acumulados 30601	\$ 64,222.76	\$ 54,499.99
Ganancia neta del periodo 30701	\$ 10,818.35	\$ 10,234.49
<b>Total de ganancias acumuladas</b>	<b><u>\$ 75,041.11</u></b>	<b><u>\$ 64,734.48</u></b>

**19. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS**

A continuación se muestra un detalle de la composición de los ingresos de la compañía, que corresponden tanto a la venta de bienes como a la prestación de servicios:

Composición de saldos:

	<u>Año 2012</u>	<u>Año 2011</u>
Diesel	\$ 1,361,892.93	\$ 1,503,427.47
Extra	\$ 366,099.26	\$ 442,328.87
Super	\$ 91,344.73	\$ 107,358.60
<b>Venta de Combustibles</b>	<b><u>\$ 1,819,336.92</u></b>	<b><u>\$ 2,053,114.94</u></b>
Venta de Lubricantes	\$ 62,155.92	\$ 41,459.38
Servicio transporte de combustible	(1) \$ 14,279.72	\$ 5,291.20
Intereses cobrados	\$ 392.53	\$ 5,593.10
<b>Total de ingresos de actividades ordinarias</b>	<b><u>\$ 1,896,165.09</u></b>	<b><u>\$ 2,105,458.62</u></b>

\* Se incluye todos los ingresos de los productos y servicios que ofrece la compañía.

**20. COSTOS DE VENTAS (PRODUCTOS Y SERVICIOS)**

A continuación se muestra un detalle de la composición de los costos de la compañía, establecido con base en la naturaleza del gasto:

	<u>Año 2012</u>	<u>Año 2011</u>
Costo de Diesel	\$ 1,214,966.14	\$ 1,334,520.91
Costo de Extra	\$ 331,353.42	\$ 400,341.80
Costo de Super	\$ 73,907.07	\$ 86,862.13
<b>Costo de venta de Combustibles</b>	<b><u>\$ 1,620,226.63</u></b>	<b><u>\$ 1,821,724.84</u></b>
Costo de venta de Lubricantes	\$ 59,259.73	\$ 34,214.11
Costo de transporte de combustible	\$ 12,922.14	\$ 5,096.18
<b>Total costos de ventas</b>	<b><u>\$ 1,692,408.50</u></b>	<b><u>\$ 1,861,035.13</u></b>

\* Se incluyen todos los costos de productos y servicios vendidos que la compañía requiere.

**21. GASTOS DE VENTAS Y ADMINISTRATIVOS**

A continuación se muestra un detalle de la composición de los costos de la Compañía, establecido con base en la naturaleza del gasto:

	<u>Año 2012</u>	<u>Año 2011</u>
Sueldos y Salarios	\$ 63,909.78	\$ 62,869.67
Beneficios Sociales	\$ 17,855.56	\$ 16,005.20
Depreciaciones y amortizaciones	\$ 41,309.74	\$ 49,253.84
Reparación y Mantenimiento	\$ 9,514.70	\$ 15,114.13
Transporte de combustible	\$ 1,726.03	\$ 7,822.40
Servicios básicos	\$ 11,788.80	\$ 11,844.00
Combustible, mov interna	\$ 6,578.52	\$ 7,105.00
Seguros	\$ 7,014.74	\$ 7,371.00
Gastos de viaje	\$ 778.90	\$ 103.00
Impuestos y contribuciones	\$ 4,545.25	\$ 479.00
Honorarios	\$ 800.00	\$ 464.00
Suministros y materiales	\$ 2,395.94	\$ 3,314.00
Promoción y Publicidad	\$ 2,179.20	\$ 4,524.00
Seguridad	\$ 560.00	\$ 294.00
Gastos de gestión	\$ 878.24	\$ -
Generales de Personal varios	\$ 7.99	\$ 1,228.59
Generales de Oficina varios	\$ 2,795.93	\$ 6,400.28
<b>Total gastos de ventas y administrativos</b>	<b><u>\$ 174,639.32</u></b>	<b><u>\$ 194,192.11</u></b>

**22. GASTOS FINANCIEROS**

Corresponde al costo de los créditos obtenidos por la compañía en el inicio de sus operaciones 2007, con vencimiento final en el 2013.

	<u>Año 2012</u>	<u>Año 2011</u>
Intereses	\$ 3,736.54	\$ 8,702.00
Comisiones	\$ 212.00	
Otros gastos financieros	\$ 743.51	\$ 1,686.61
<b>Total costos Financieros</b>	<b><u>\$ 4,692.05</u></b>	<b><u>\$ 10,388.61</u></b>

**23. OTROS GASTOS NO OPERACIONALES**

Constituyen gastos no operacionales los que no se sustentan con comprobantes de venta aprobados por el SRI.

	<u>Año 2012</u>	<u>Año 2011</u>
Otros gastos operacionales	\$ (5,842.80)	\$ (19,526.63)
<b>Total costos Financieros</b>	<b><u>\$ (5,842.80)</u></b>	<b><u>\$ (19,526.63)</u></b>

**24. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA**

Entre el 31 de Diciembre del 2012 y la fecha de emisión de estos estados financieros (08 de abril del 2013) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

**25. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros del año terminado el 31 de diciembre del 2012 han sido aprobados el 10 de abril del 2013 por la Junta General de Socios.