

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

PIAZZA DEL VALLE VALPIAZZ CIA LTDA
Por año terminado al 31 de diciembre de 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

e/ Representante Legal Contador

RATIOS FINANCIEROS

liquidez: Con el índice **le liquidéz corriente** se puede observar que la compañía, por cada dólar que tiene como obligación en el corto plazo, cuenta con 71 centavos por cada dólar de deuda a corto plazo; mientras que en la prueba ácida por cada dólar de deuda corriente, cuenta con solo 65 centavos por cada dólar de obligación, realizando sus inventarios. A pesar de que la liquidez ha incrementado con respecto al ejercicio anterior, esta continúa siendo baja.

	2017	2018
LIQUIDEZ=activo corriente=	0.44	0.71
CORRIENTE	<hr/>	
	pasivo corriente	
PRUEBA	<hr/>	
ACÍDA	activo cte. - invent	0,40 0,65
	pasivo corriente	

Cartera: Se puede observar en el primer índice que del total vendido por la compañía, el 4% se encuentra pendiente de cobro. La cartera posee una rotación de 27 veces al año, y en promedio se recupera cada 13 días, Mientras que por otro lado, el período promedio en el cual se paga a los proveedores está alrededor de 10 días, lo cual desemboca en un efecto negativo para la operación financiera del negocio.

PIAZZA VALHAZZ CIA LTDA
 (Cuenca -
 Notas a los Financieros
 Por el año a/ 31 de diciembre de 2018
 (Expresados de los Estados Unidos de América)

VALLE,

Ecuador)
 Estados
 terminado en

dólares

		2017	2018	
PORCENTAJE DE CARTERA	$\frac{\text{cuentas por cobrar}}{\text{ventas}}$	2%	4%	
ROTACIÓN DE CARTERA	$\frac{\text{ventas}}{\text{cuentas por cobrar}}$	63	27	veces
PERIODO PROM DE COBRANZA	$\frac{\text{Ctas por cob} * 365}{\text{ventas}}$	6	13	días al año
PERIODO PROM DE PAGO	$\frac{\text{Ctas por pagar} * 365}{\text{compras}}$	21	10	días

Rentabilidad: La rentabilidad de Piazza del Valle frente a las ventas es del 0,1%, mientras que el retorno sobre inversión de valores *prácticamente* insignificantes, para el riesgo que representa la inversión.

		2017	2018
RENTABILIDAD NETA EN VTAS	$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{ventas}}$	0,4%	0,1%
ROI	$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Activo Total}}$	1,2%	0,13%

PIAZZA DEL VALLE VALPIAZZA CIA LTDA

PIAZZA VALLE VALPIAZZ -CIA LTDA (Cuenca
Ecuador)

Notas a Estados Financieros

Por el terminado al 31 de diciembre de 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

-
los
año

1. OPERACIONES:

Disposiciones legales

La compañía "PIAZZA DEL VALLE VALPIAZZ CIA. LTDA.", se constituyó el 16 de octubre de 2012 ante el Notario Público Tercero del Cantón Cuenca Dr. Florencio Regalado Polo, inscrita en el Registro Mercantil del Cantón santa Isabel el 31 de octubre de 2012 bajo el número 76, con un capital social de treinta mil dólares de los Estados Unidos de América. El objeto social principal de la compañía es el establecimiento de estaciones de servicio para la comercialización de combustibles y más derivados de petróleo, previo el cumplimiento de los requisitos legales que correspondan.

La compañía realizó dos actos societarios de transferencias de participaciones, ya que inicialmente se tenía tres socios, la primera transferencia se la realizó en diciembre de 2014 y la segunda en enero de 2018, sin que para ello exista una variación del capital social.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES PARA LA PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:

- a. Bases de preparación de estados financieros: Los presentes Estados Financieros de la compañía PIAZZA DEL VALLE VALPIAZZ CIA. LTDA., están presentados de acuerdo a las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para pequeñas y medianas empresas (NIIF para PYMES) emitidas por el IASB (International Accounting, Standard Board) que pueden ser adoptadas en Ecuador, además los mismos se encuentran de conformidad a lo prescrito en la Ley de Régimen Tributario Interno (Art 19), Ley de Compañías y sus reglamentos, Código de Comercio, Código de Trabajo, Estatutos de la Empresa, entre otras.

PIAZZA VALPIAZZ CIA LTDA
(Cuenca
Notas a los Financieros
Por el año a/ 31 de diciembre de 2018
(Expresados de los Estados Unidos de América)

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

VAHE

PIAZZA DEL VALLE VALPIAZZ CIA LTDA

Ecuador)
Estados
terminado en

dólares

Los estados financieros se encuentran presentados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, en base a los precios históricos en los que se encontraron en vigencia en las diferentes fechas en que se generaron las transacciones.

Se presentaran anualmente con la información generada entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de cada año.

Un resumen de las Principales Normas Internacionales de Contabilidad, Normas Internacionales de Información Financiera aplicadas por la empresa, y las disposiciones tributarias en el Ecuador, es el siguiente:

MARCO CONCEPTUAL

NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIF).- son Normas e Interpretaciones adaptadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (CNIC), estas normas comprenden lo siguiente:

- (a) Normas Internacionales de Información Financiera
- (b) Normas Internacionales de Contabilidad; y
- (c) Las interpretaciones originadas por el Comité de interpretaciones Internacionales de Información Financiera (IFRIC) a las antiguas

P'AZZA VALLE VALPIAZZ -CIA LTDA (Cuenca
Ecuador)

Notas a Estados Financieros

Por el terminado al 31 de diciembre de 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

Interpretaciones (SIC)

OBJETIVO.- En la actualidad existen cinco aspectos fundamentales que los mercados de capital, la globalización de información financiera y la ingeniería de la presentación de los estados financieros, están solicitando a los responsables de toma de decisiones en las Compañías, con respecto a las NIIF.

El objetivo principal de las NIIF es la obtención de una similitud en la Información Financiera por la globalización de la economía mundial, asegurar que los Estados Financieros elaborados con NIIF contengan información de alta calidad que:

PIAZZA VALLE

LTDA

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados

Por el año terminado diciembre de 2018

(Expresados en dólares Estados Unidos de América)

~~PIAZZA DEL VALLE VALHAZZO LTDA~~

Financiero
s al 31 de
de los

(a) Sea transparente para los usuarios y comparable para todos los ejercicios que se presenten

(b) Que los estados financieros reflejen fielmente la situación, el rendimiento financiero, los flujos de efectivo, así como el reconocimiento de los activos, pasivos, ingresos y gastos proporcionen una presentación razonable, y

(c) Suministrar información adicional en las Notas Explicativas incluidas las políticas contables información que debe ser relevante, fiable, comparable y comprensible.

Nuevas Normas Internacionales de Información Financiera, entre otras:

NIIF 9 Instrumentos financieros fecha efectiva 1 enero de 2018

NIIF 14 Cuentas regulatorias diferidas fecha efectiva 1 de enero de 2016

NIIF 15 Ingresos derivados de contratos con clientes fecha efectiva 1 enero de 2018

Modificaciones a las NIIF y NIC emitidas

CNIIF 22 Transacciones en moneda extranjera y consideración anticipada fecha efectiva 1 de enero de 2018

Reconocimiento de activos tributarios diferidos por pérdidas realizadas enmiendas IAS 12; enmiendas NIC 12 fecha efectiva 1 de enero de 2017.

Iniciativa de revelación, enmiendas al IAS 7 NIC 7 Información a revelar de cambios en el pasivo que surjan de actividades de financiación fecha efectiva 1 enero de 2017.

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO.- Registra los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la entidad para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran en efectivo o equivalente de efectivo partidas como: caja, depósitos bancarios a la vista y de otras instituciones financieras, e inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

PIAZZA VALLE LTDA

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados

Por el año terminado diciembre de 2018

(Expresados en dólares Estados Unidos de América)

ACTIVOS FINANCIEROS.- Es cualquier activo que posea un derecho contractual a recibir efectivo u otro activo financiero de otra entidad; o a intercambiar activos financieros o pasivos financieros con otra entidad, en condiciones que sean potencialmente favorables

PIAZZA DEL VALLE VALPIAZZ CIA LTDA

- Ecuador) los
Estados año
terminado al en
dólares

para la entidad; o un instrumento de patrimonio neto de otra entidad. Tales como: acciones y bonos de otras entidades, depósitos a plazo, derechos de cobro — saldos comerciales, otras cuentas por cobrar, etc.

ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA.- Son activos financieros que en un momento posterior a su adquisición u origen, fueron designados para la venta. Las diferencias en valor razonable, se llevan al patrimonio y se debe reconocer como un componente separado (ORI-Superávit de Activos Financieros Disponibles para la Venta).

ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA SU VENCIMIENTO.- son activos financieros no derivados con pagos fijos o vencimiento determinado, es decir que la entidad tenga la intención efectiva y la capacidad de conservarlos hasta su vencimiento. Las variaciones se afectan a resultados.

(-) PROVISIÓN POR DETERIORO.- En cada fecha de balance, una entidad debe evaluar si existe evidencia objetiva de deterioro, el mismo que se mide cuando el valor en libros excede a su monto recuperable.

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR.- se reconocerán inicialmente al costo. Después de su reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar se medirán al costo amortizado, que no es otra cosa que el cálculo de la tasa de interés efectiva, que iguala los flujos estimados con el importe neto en libros del activo financiero (VI),

PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES Y DETERIORO.- Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en estados financieros. Se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas.

PIAZZA VALLE LTDA

(Cuenca

Notas a Financieros

Por el 31 de diciembre de 2018

(Expresados de los Estados Unidos de América)

INVENTARIOS.- Inventarios son activos: (a) poseídos para ser vendidos en el curso normal de la operación; (b) en proceso de producción con vistas a esa venta; o (c) en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción, o en la prestación de servicios. Los inventarios se medirán al costo o al valor neto realizable, el menor.

(-) PROVISIÓN DEL VALOR NETO DE REALIZACIÓN Y OTRAS PÉRDIDAS EN EL INVENTARIO. Las provisiones se calcularán para cubrir eventuales pérdidas al relacionar el costo con el valor neto de realización. Esta provisión se dar por obsolescencia como resultado del

VALOR PIAZZA

Financieros

al 31 de

de los

análisis efectuado a cada uno de los rubros que conforman el grupo inventarios. Es una cuenta de valuación del activo, de naturaleza crédito.

SEGUROS Y PAGOS ANTICIPADOS.- Se registrarán los seguros, arriendos, anticipos a proveedores u otro tipo de pago realizado por anticipado, y que no haya sido devengado al cierre del ejercicio económico; así como la porción corriente de los beneficios a empleados diferidos de acuerdo a la disposición transitoria,

ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.- Se registrará los créditos tributarios por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos entregados por concepto de impuesto a la renta que no han sido compensados a la fecha, y anticipos pagados del año que se declara.

CONSTRUCCIÓN EN PROCESO.- Se registran los contratos, específicamente negociados, para la fabricación de un activo o conjunto de activos, que están íntimamente relacionados entre sí o son interdependientes en términos de su diseño, tecnología y función, o bien en relación con su último destino o utilización.

OTROS ACTIVOS CORRIENTES.- Registra otros conceptos de activos corrientes que no hayan sido especificados en las categorías anteriores.

PIAZZA VALLE LTDA

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados

Por el año terminado diciembre de 2018

(Expresados en dólares Estados Unidos de América)

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.- se incluirán los activos de los cuales sea probable obtener beneficios futuros, se esperan utilicen por más de un período y que el costo pueda ser valorado con fiabilidad, se lo utilicen en la producción o suministro de bienes y servicios, o se utilicen para propósitos administrativos. Incluye bienes recibidos en arrendamiento financiero. Al comienzo del plazo del arrendamiento financiero, se reconocerá, en el estado de situación financiera del arrendatario, como un activo y un pasivo por el mismo importe.

DEPRECIACIÓN ACUMULADA.- Es el saldo acumulado a la fecha, de la distribución sistemática del importe depreciable de un activo a lo largo de su vida útil, considerando para el efecto el período durante el cual se espera utilizar el activo por parte de la entidad; o el número de unidades de producción o similares que se espera obtener del mismo por parte de la entidad,

(-) DETERIORO ACUMULADO.- La provisión se calculará al evidenciarse una disminución en la cuantía de los beneficios económicos que cabría esperar de la utilización del activo, es decir es el exceso acumulado a la fecha del importe en libros de un activo sobre su importe recuperable.

(Cuenca -
Notas a Financieros
Por año 31 de diciembre de 2018
(Expresados de los Estados Unidos de América)

PIAZZA DEL VALLE VALPIAZZ CIA LTDA

Ecuador) los
Estados e/
terminado al en
dólares

PROPIEDADES DE INVERSIÓN.- En esta cuenta se registrarán las propiedades que se tienen para obtener rentas, plusvalías o ambas, en lugar de para: (a) su uso en la producción o ~~registro de~~ bienes o ~~servicios~~, o bien para ~~fines administrativos~~; o (b) su venta en CUPSo ordinario de las operaciones.

ACTIVO INTANGIBLE.- Registra el monto de los activos identificables, de carácter no monetario y sin apariencia física tales como: el conocimiento científico o tecnológico, el diseño e implementación -de nuevos procesos o nuevos sistemas, las licencias o concesiones, la propiedad intelectual, los conocimientos comerciales o marcas adquiridas, los programas informáticos, las patentes, los derechos de autor, las películas, las listas de clientes, los derechos por servicios hipotecarios, las licencias de pesca, las cuotas de importación, las franquicias, las relaciones comerciales con clientes o proveedores, la lealtad de los clientes, las cuotas de mercado y los derechos de comercialización, entre otros. Cuando un activo no cumple la definición de activo intangible, el importe derivado de su adquisición o de su generación interna, por parte de la entidad, se reconocerá como un gasto del periodo en el que se haya incurrido. No obstante, si el elemento se hubiese adquirido dentro de una combinación de negocios, formará parte de la plusvalía reconocida en la fecha de adquisición.

(-) AMORTIZACIÓN ACUMULADA.- Sólo se amortizarán aquellos activos cuya vida útil es finita y en función de dichos años, El importe amortizable de un activo intangible con una vida útil finita, se distribuirá sobre una base sistemática a lo largo de su vida útil. La amortización comenzará cuando el activo esté disponible para su utilización, es decir, cuando se encuentre en la ubicación y condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.

(-) DETERIORO ACUMULADO.- Es el exceso acumulado a la fecha del importe en libros de un activo sobre su importe recuperable.

ACTIVOS POR IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO.- Son las cantidades de impuestos sobre las ganancias a recuperar en periodos futuros, relacionadas con: (a) las diferencias

- Ecuador) los Estados Financieros año terminado diciembre de 2018 en dólares Estados Unidos de América)

temporarias deducibles; (b) la compensación de pérdidas obtenidas en periodos anteriores, que todavía no hayan sido objeto de deducción fiscal; y (c) la compensación de créditos no utilizados procedentes de periodos anteriores.

PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO: Parte corriente de la obligación nroducto del contrato de arrendamiežnto financie

PIAZZA DEL VALLE VALPIAZZ CIA LTDAPIAZZA

(Cuenca

Notas a

Por e/

al 31

de

(Expresados

de los

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.- Obligaciones provenientes exclusivamente de las operaciones comerciales de la entidad en favor de terceros, así como los préstamos otorgados bancos e instituciones financieras, con vencimientos corrientes y llevadas al costo amortizado.

OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS,- En esta cuenta se registran las obligaciones con bancos y otras instituciones financieras, con plazos de vencimiento corriente, y iievados al -costo amortizado utiãizando tasas efectivas. En esta cuenta se incluirán los sobregiros bancarios,

PROVISIONES.- Se registra el importe estimado para cubrir obligaciones presentes como resultado de sucesos pasados, ante la posibilidad de que la empresa, a futuro, tenga que desprenderse de recursos.

OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES.- Incluyen las obligaciones presentes que resultan de hechos pasados, que deben ser asumidos por la empresa, tal el caso del pago del impuesto a la renta, de la retención en la fuente, participación a trabajadores, dividendos, etc.

CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS / RELACIONADAS.- Obligaciones con entidades relacionadas, que no provienen de operaciones comerciales. Las obligaciones con entidades relacionadas se reconocerán inicialmente por el costo de la transacción, posteriormente se medirán a su costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos los pagos realizados.

OTROS PASãVOS FINANCIEROS.- Incluye otras obligaciones financieras Como comisiones u otros servicios que constituyen obligaciones actuales de la Compañía por efecto de eventos pasados.

- Ecuador) los Estados Financieros año terminado diciembre de 2018 en dólares Estados Unidos de América)

	Tasa Dep. Anual	2017	2018	Altas	Bajas	Dep. Acum 2018	Total PPE 2018
Edificio Gasolinera		232.215,50	232.215,50			45.118,06	187.097,44
Terreno		490.000,00	490.000,00				490.000,00
Equipos Surtidores		104.713,90	104.713,90			41.840,95	62.872,95
Muebles y Enseres		7.688,88	7.688,88			2.874,36	4.814,52
Equipos de Comp.		7.344,75	8.514,28			8.514,28	0,00
Sistemas Informáticos		11.828,10	11.828,10	1.169,53		11.695,23	132,87
TOTALES		853.791,13	854.960,66	1.169,53		110.042,88	744.917,78

PIAZZA DEL VALLE VALPIAZZ CIA LTDA

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

(c) Las obligaciones tributarias corresponden al pago de retenciones tanto de impuesto a la renta como de IVA, que se realiza en el primer mes del siguiente ejercicio anterior.

(d) Registra la parte corriente de los créditos que se mantiene con Instituciones financieras, de acuerdo a las tablas de amortización de cada crédito.

9. OBLIGACIONES CON EMPLEADOS:	mado por:			
	Sueldos por pagar			
ADOS:	2017	2018	Variación	Variación
Este rubro está conformado por:	6.528,61	5.719,82	-808,79	-12%
	1 saq	711 69	-1	

Ecuador)

Estados

Por terminado a/ 31 de diciembre en dólares de los Estados

	1.385,29	4.280,88	-70,55	-0%
	13.461,08	16.344,98	2.883,90	21%
Provisión décimo tercer sueldo	1.390,79	6.493,36	5.102,57	367%
Provisión décimo cuarto sueldo	1.830,41	2.613,15	782,74	43%
Provisión vacaciones	778,47		-778,47	-
Provisión Aportes IESS- 0,00				100%
				-070

Total

Este rubro contempla las obligaciones pendientes con empleados y trabajadores por diversos conceptos, además las obligaciones con instituciones que tienen relación con el aspecto laboral, estos valores están directamente ligados a remuneraciones generadas en el último mes del ejercicio.

Las provisiones por concepto de décimo tercer sueldo, décimo cuarto, fondos de reserva, vacaciones, están siendo calculados en función al sueldo que percibe cada trabajador, sin que haya aspectos que comentar.

10. OBLIGACIONES A LARGO PLAZO

Este rubro está conformado por:

	2017	2018	Variación	Variación
--	------	------	-----------	-----------

(Cuenca -

Notas a los Financieros el año de 2018

~~PIAZZA DEL VALLE VALPIAZZ CIA LTDA~~

(Expresados Unidos de América)

Obligaciones Bancarias	175.798,35	181.265,30	5.466,95	3%
Préstamos socios	400.539,97	462.943,64	62.403,67	
Totai (a)	576.338,32	644.208,94	67.870,62	-LZ70

(a) Corresponden a créditos con Instituciones financieras, que estan clasificadas en el pasivo a largo plazo, las mismas que estan controladas con las tablas de amortización; y, los préstamos de socios a largo plazo que se cancelarán cuando la compañía cuente con la liquidez necesaria, una vez que se concilien los valores con los documentos de respaldo de cada de las transacciones efectuadas .

11. APORTACIONES DE CAPITAL Y RESERVAS: Este rubro está conformado por:

Por e/ año terminado al 31 de diciembre de 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

El gasto incluye gastos de personal, ventas, depreciaciones, mantenimiento y adecuación, seguros, impuestos y contribuciones, servicios básicos, suministros, gastos financieros, etc., los mismos que muestran saldos razonables.

14. RESULTADOS DEL EJERCICIO:

En el año 2018 se registra una utilidad contable de US\$ 1.199,60, antes de impuestos.

Consulfinco Cía. Ltda. Consultores, Auditores Independientes.