

1. IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA

La compañía SILMOGAS CIA. LTDA. fue constituida con fecha 24 de Mayo del año 2005, mediante escritura pública celebrada ante el Notario Público Primero del Cantón Loja, DR. Ernesto Iglesias Armijos e inscrita en el Registro Mercantil de este mismo cantón con el número 360 de fecha 07 de Julio del año 2005

Su objeto social es la comercialización de combustibles, la comercialización de todo tipo de lubricantes y aditivos y la prestación de servicios de lubricadora, mecánica, y lavadora para toda clase de vehículos.

Su capital social asciende a US\$. 400.

<u>Socio</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>Participación</u>	<u>Porcentaje</u>
Segundo Alfredo Silva González	Ecuatoriana	16	4%
Ena Margot Silva Morales	Ecuatoriana	80	15%
Ulises Fernando Silva Morales	Ecuatoriana	324	81%
Total		400	100%

No se evidencian incrementos de capital en el ejercicio auditado.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de Cumplimiento

Los Estados Financieros individuales fueron preparados de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera, NIIFs (IFRS por sus siglas en inglés) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), en cumplimiento a lo establecido en la Resolución No. SC.DS.G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañías, constante en el Registro Oficial No. 94 de fecha 23 de diciembre del 2009.

2.2 Bases de Medición

Los estados financieros individuales han sido preparados en base a Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs y sobre la base del costo histórico, como se refiere en las políticas contables.

Para los activos, se considera el costo histórico como el importe de efectivo o equivalentes al efectivo pagado, o el valor razonable de la contraprestación entregada para adquirir el activo en el momento de su adquisición. Para los pasivos, el costo histórico es el importe de lo recibido en efectivo o equivalentes al efectivo o el valor razonable de los activos no monetarios recibidos a cambio de la obligación en el momento en que se incurre en ella, o en algunas circunstancias, los importes de efectivo o equivalentes al efectivo que se espera pagar para liquidar el pasivo en el curso normal de los negocios. Se considera el costo histórico amortizado como el costo histórico de un activo o pasivo más o menos la parte de su costo histórico reconocido anteriormente como gasto o ingreso.

2.3 Importancia Relativa y Materialidad

La presentación de los hechos económicos se efectúa de acuerdo a su importancia relativa o materialidad.

Para efectos de revelación una transacción, hecho u operación es material cuando debido a su cuantía o naturaleza, su conocimiento o desconocimiento, considerando las circunstancias que lo rodean, incide en las decisiones que puedan tomar o en las evaluaciones que puedan realizar los usuarios de la información contable.

Los requerimientos de reconocimiento y medición conforme a las NIFFs se aplican si su efecto es significativo para los estados financieros.

En la preparación y presentación de los estados financieros, la materialidad de la cuantía se determinó con relación, entre otros, al activo total, activo corriente y activo no corriente, al pasivo total, pasivo corriente, pasivo no corriente, y al patrimonio o resultados según corresponda.

2.4 Moneda Funcional

Los Estados Financieros están expresados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda adoptada por la República del Ecuador desde el mes de marzo del año 2000.

2.5 Partes Relacionadas

Para efectos tributarios se considerarán partes relacionadas a las personas naturales o sociedades, domiciliadas o no en el Ecuador, en las que una de ellas participe directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de la otra; o en las que un tercero, persona natural o sociedad domiciliada o no en el Ecuador, participe directa o indirectamente, en la dirección, administración, control o capital de éstas.

2.6 Estados Financieros Producidos por la Compañía

Forman parte del presente informe de auditoría externa los estados financieros entregados por la Administración.

- Estado de Situación Financiera;
- Estado de Resultados
- Estado de Flujos de Efectivo
- Estado de Cambios en el Patrimonio
- Notas a los Estados Financieros

2.7 Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Registra recursos de liquidez de los que dispone la compañía para sus operaciones regulares y que no se encuentran restringidos en su uso.

Comprende el efectivo disponible, depósitos a la vista en entidades financieras, otras inversiones a corto plazo de alta liquidez con vencimientos originales dentro del año económico. Los sobregiros bancarios se consideran como recursos de financiamiento y se incluirán en el pasivo corriente.

2.8 Inversiones Financieras de Corto Plazo

Comprende las inversiones a corto plazo, considerándose como activos financieros no derivados con derecho a fijos o determinados que no cotizan en mercados activos. Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo reconociéndose los ingresos por intereses sobre la base del devengado.

Igual política se aplica para las inversiones no corrientes.

2.9 Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinados que no son cotizados en un mercado activo. Después de su reconocimiento inicial, Las ganancias o pérdidas se reconocen en resultados cuando los documentos y cuentas por cobrar son dados de baja.

Surgen cuando la entidad provee bienes o servicios directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar. Se incluyen en el activo corriente, salvo para vencimientos superiores a doce

meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. Incluyen las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

2.10 Provisión para cuentas incobrables: De acuerdo a la Ley de Régimen tributario Interno LRTI, que establece que se puede efectuar una provisión del 1% anual sobre los créditos concedidos en el período, se ejecuta esta provisión. Esta provisión constituye un gasto deducible para fines tributarios. Los cargos por este concepto afectan al estado de resultados.

2.11 Inventarios

Las existencias pueden ser:

- Existencias para ser comercializadas en el curso de la operación de la compañía
- Existencias en proceso con vista a esas ventas
- Existencias de materias primas para ser consumidos en el proceso de producción o en la prestación de los servicios.

Los inventarios de la compañía son presentados al costo o valor neto realizable, el menor. El costo de adquisición de los inventarios comprenderá el precio de compra y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente), los transportes, el almacenamiento y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de las mercaderías. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición.

Son valuados el costo promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio estimado de venta de un activo en el curso normal de la operación menos los costos estimados para llevar a cabo la venta.

2.12 Activos por Impuestos Corrientes

Corresponden principalmente a anticipo de impuesto a la renta, crédito tributario de impuesto al valor agregado (I.V.A.), de retenciones en la fuente y de anticipos de impuesto a la renta efectuada por clientes; las cuales se encuentran valorizadas a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Las pérdidas por deterioro de activos por impuestos corrientes a no recuperar son registradas como gasto en el estado de resultados integral, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de las cuentas por cobrar.

2.13 Impuestos Diferidos

El impuesto sobre la renta diferido es determinado utilizando el método pasivo aplicado sobre todas las diferencias temporarias que existan entre la base fiscal de los activos, pasivos y patrimonio neto y las cifras registradas para propósitos financieros a la fecha del balance general. El impuesto sobre la renta diferido se calculará considerando la tasa de impuesto que se espera aplicar en el período que se estima que el activo se realizará o que el pasivo se pagará. Los activos por impuestos diferidos se reconocerán solo cuando exista una probabilidad razonable de su realización.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos será sometido a revisión en la fecha de cada balance general. La compañía reducirá el importe del saldo del activo por impuestos diferidos, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente ganancia fiscal, en el futuro, como para permitir cargar contra la misma la totalidad o una parte, de los beneficios que comporta el activo por impuestos diferidos. Así mismo, a la fecha de cierre de cada período financiero, la Compañía reconsidera los activos por impuestos diferidos que no haya reconocido anteriormente.

2.14 Propiedad, Planta y Equipo

Medición en el momento del reconocimiento inicial.-

Las propiedades y equipos se contabilizan a su costo de compra menos depreciación y deterioro. El costo inicial de las propiedades y equipos representa el valor total de la adquisición del activo, el cual incluye erogaciones que se incurrieron para dejarlo en condiciones para su utilización o puesta en marcha; así como, los costos posteriores generados por desmantelamiento, impacto ambiental, retiro y rehabilitación de la ubicación (si los hubiere).

El costo de los elementos de propiedades y equipos comprende:

- Su precio de adquisición, incluido los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja de precio.
- Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que puedan operar de la forma prevista por la gerencia.
- La estimación inicial de los costos posteriores de desmantelamiento y retiro del elemento, así como la rehabilitación de lugar sobre el que se asienta (si los hubiere), la obligación en que incurre una entidad cuando adquiere el elemento o como consecuencia de haber utilizado dicho elemento durante un determinado periodo, con propósitos distintos al de producción de inventarios durante tal periodo.
- Las reparaciones y mantenimientos mayores que se realicen de manera periódica y que son necesarios para que el activo genere beneficios económicos futuros, se cargan a gastos a medida que se incurran. Solo se capitalizará aquellos desembolsos incurridos que aumentan la vida útil o su capacidad económica, estos se asimilan como parte del componente y se depreciarán desde la fecha de adquisición hasta la vida útil del componente principal. Los costos incurridos durante el proceso de construcción de activos son acumulados hasta la conclusión de la obra.

Medición posterior al reconocimiento inicial.-

Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos son presentados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo que se producen.

Retiro o venta de activos fijos.-

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo de propiedades y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

Métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales.-

El costo o valor revaluado de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada y el método de depreciación son revisadas al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en la estimación, es registrado sobre una base prospectiva.

Para el cálculo de depreciación se estiman los periodos de vida útil en años:

Activo	Vida útil en años
Terrenos	0
Edificaciones	20
Maquinaria	10
Vehículos	50
Muebles y Equipos de Oficina	10
Equipos de Computación	3

La depreciación es reconocida en los resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada elemento de propiedades y equipos. Los terrenos no están sujetos a depreciación alguna.

Los activos empiezan a depreciarse cuando están disponibles para su uso y continuarán depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho periodo el bien ha dejado de ser utilizado.

La vida útil de los activos se revisa y ajusta, si es necesario, en cada cierre del periodo contable, de tal forma que se mantenga la vida útil y posible valor residual acordes con el valor de los activos a esta fecha.

En el ejercicio auditado la compañía efectúa valuación de sus activos.

2.15 Beneficios a empleados

Son los costos de servicios pasados que se reconocen conforme a disposiciones legales, con un periodo de derecho, producto de la relación laboral, reconocido durante la prestación y otro al cese de la relación. Estas provisiones justifican salidas de recursos para pagar la obligación. Las nuevas mediciones que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en el estado de situación financiera con afectación a resultados integrales en el periodo en que se producen.

2.16 Provisiones

Son pasivos sobre los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento. Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera únicamente cuando:

- Es una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado,
- Es probable que se requiera una salida de recursos para liquidar la obligación, y,
- El importe puede ser estimado de forma fiable

2.17 Impuestos

El impuesto corriente se basa en la utilidad gravable producto de la conciliación tributaria del ejercicio, ésta difiere de la utilidad contable por incorporar el valor de las partidas consideradas como no deducibles. Los impuestos del ejercicio que constituyen pasivos se calculan de acuerdo a las tasas fiscales correspondientes.

2.18 Compensación de Saldos y Transacciones

En estados financieros no está permitido la compensación de saldos de cuentas de activo-pasivo y de ingresos-costos/gastos salvo que la compensación sea permitida por una norma específica y/o que sea requerida por la entidad pertinente.

2.19 Activos Financieros

Los activos financieros se clasifican en el momento de su registro inicial en tres categorías de valorización: costo amortizado, valor razonable con cambios en otro resultado integral (patrimonio) y valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias. La clasificación en estas categorías se realiza en base a dos aspectos: a) las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero y, b) el modelo de negocio de la entidad para gestionar sus activos financieros.

Activos financieros clasificados a costo amortizado y valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias

Los requisitos de valoración inicial y posterior de estas categorías son similares a los actuales, pudiendo el costo amortizado para un mismo activo no ser idéntico, al diferir los requisitos de deterioro.

Activos financieros clasificados a valor razonable con cambios en otro resultado integral

Los ingresos por intereses, las diferencias de cambio y los deterioros se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias, y la diferencia entre dichas pérdidas y la variación total en el valor razonable, se reconocerán en el "otro resultado integral" del patrimonio. Cualquier ganancia o pérdida acumulada reconocida en patrimonio se reclasificará a pérdidas y ganancias en el momento de su baja.

Los importes registrados en "otro resultado integral" deben representar la diferencia entre el valor del costo amortizado y el valor razonable, lo que genera que la cuenta de pérdidas y ganancias refleje igual información que la que se registraría si el activo se valorase por su costo amortizado, si bien en el balance su situación se reflejará el valor razonable del instrumento.

Instrumentos de patrimonio medidos a valor razonable con cambios en otro resultado integral Todos los instrumentos de patrimonio, acciones por ejemplo, se valoran por defecto a su valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias, al no cumplir sus flujos contractuales con la característica de ser solo pagos de principal e intereses; pudiendo presentar sus variaciones de valor razonable en "otro resultado integral" en el patrimonio, si se designan así en su reconocimiento inicial, siempre que esta decisión irrevocable se tome para cada acto individual y no permite la reclasificación posterior a la cuenta de pérdidas y ganancias de los importes reconocidos en patrimonio en la venta del instrumento. Únicamente se llevan a resultados los dividendos. Esta opción no es aplicable en el caso de inversiones en instrumentos de patrimonio mantenidas para negociar ni al cobro contingente reconocido por un adquirente en una combinación de negocios.

Activos financieros medidos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias

Los activos financieros que no cumplen las condiciones para ser medidos a costo amortizado o a valor razonable con cambios en otro resultado integral, son medidos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias. Los activos financieros bajo esta clasificación son medidos al cierre de cada ejercicio económico a valor razonable, con las ganancias o pérdidas a resultados, este reconocimiento incluye cualquier dividendo o interés ganado sobre el activo financiero y es incluida como ingreso financiero.

La compañía reconoce un activo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de negociación y se reconocen cuando se comprometen a comprar o vender el efectivo. Son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo, siempre que no sea designado como de "valor

razonable a través de pérdidas y ganancias” y éste sea significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la entidad valoriza los mismos al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. Al cierre del ejercicio auditado, la Administración estima que los valores en libros de las cuentas por cobrar en libros no difieren significativamente de sus valores razonables debido a su vencimiento a corto plazo; además, no tienen un interés contractual y el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no es significativo, razón por la cual se mantienen al valor nominal.

2.20 Deterioro de Activos Financieros

Un activo financiero o cuando sea aplicable una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares, es dado de baja cuando:

- a) Los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o,
- b) La compañía ha transferido sus derechos a recibir flujo de efectivo del activo o a asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo; o
- c) La compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficio del activo, si ha transferido su control.

La compañía reconoce una corrección de valor por pérdidas crediticias esperadas sobre activos financieros que se miden a costo amortizado, cuentas por cobrar clientes específicamente. Este importe es analizado y actualizado al cierre del período para reflejar los cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial del activo financiero.

No se reconoce pérdida por deterioro para inversiones en instrumentos de patrimonio.

2.21 Pasivos Financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la compañía

Los instrumentos de deuda y patrimonio emitidos por la compañía se clasifican como pasivo financiero o como patrimonio de conformidad con sus definiciones:

Pasivo Financiero

Es toda obligación, deuda o compromiso de pago en un plazo exigible determinado, que puede ser en el corto, medio y largo plazo. La obligación contractual de entregar efectivo o cualquier activo financiero.

Instrumentos de Patrimonio

Consisten en los contratos que evidencian un interés residual en los activos de una entidad luego de deducir todos sus pasivos.

Los pasivos financieros se medirán a costo amortizado, excepto aquellos pasivos financieros que se mantengan para negociar, como los derivados, que se valoran a valor razonable con cambios en el resultado, pudiendo designar inicial e irrevocablemente un pasivo para su valoración a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias en determinadas circunstancias, si forma parte de una cartera que se gestiona y evalúa su rendimiento sobre la base de su valor razonable de acuerdo a una estrategia documentada o cuando contiene un derivado implícito y se designa para valorarlo de otra forma.

Los pasivos comprenden los acreedores comerciales, otras cuentas por pagar y aquellas obligaciones bancarias que devengan intereses. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto para vencimientos superiores a doce meses desde la fecha del estado de situaciones financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes. La entidad reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se comprometen a comprar a vender el activo o pagar el pasivo.

Son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, qué de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el efectivo o pasivo financiero no sea designado como de "valor razonable a través de pérdidas y ganancias" y este sea significativo.

Al cierre del ejercicio auditado la administración estima que los valores en libros de las cuentas por pagar no difieren significativamente de sus valores razonables, y el efecto de no actualizar los flujos de efectivo, refieren no es significativo, razón por la cual se mantienen al valor nominal.

La compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera cuando se convierte en parte de las disposiciones contractuales de un instrumento financiero. Los instrumentos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable.

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro proveniente del mismo acreedor bajo condiciones substancialmente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo y la diferencia entre ambos se reconoce en los estados integrales del año en que ocurren.

2.22 Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos de actividades ordinarias se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir. El reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias y gastos con referencia al grado de realización. El grado de realización de un contrato puede determinarse de varias formas debiendo utilizarse aquella que mida con mayor fiabilidad el trabajo ejecutado. Cuando en ocasiones se deba incurrir en costos que se relacionen con la actividad futura de un negocio o un contrato, estos costos se registran como activos, siempre que sea probable que los mismos sean recuperables en el futuro.

Los ingresos ordinarios se reconocen cuando el ingreso puede medirse con fiabilidad y es probable que la compañía vaya a recibir un beneficio económico futuro. Los ingresos por prestación de servicios se reconocen cuando la compañía ha traspasado de manera significativa los riesgos- beneficios y el importe puede valorarse con fiabilidad. Los ingresos por venta de bienes son reconocidos cuando la compañía ha traspasado de manera significativa los riesgos y beneficios derivados de la propiedad y en control de los bienes y el importe de los ingresos de la operación y los costos puedan valorarse con fiabilidad.

El pago.

Para los casos de ingresos diferentes a actividades de ventas, la compañía reconocerá los ingresos siempre que se cumplan las siguientes condiciones:

- La compañía haya transferido al comprador los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de los bienes,
- La compañía no conserve ninguna participación en la gestión de forma continua en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retenga el control efectivo sobre los bienes vendidos
- El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad,
- Sea probable que la entidad obtenga los beneficios económicos asociados de la transacción, y;
- Los costos incurridos o por incurrir, en relación con la transacción puedan ser medidos de forma confiable.

2.23 Costos y Gastos

Los costos y gastos son reconocidos bajo la base de devengamiento en el estado de pérdidas y ganancias (estado de resultados integral), cuando ha surgido una disminución de los beneficios económicos relacionado con una disminución de los activos; y/o, un incremento de los pasivos, y además el costo/gasto puede valorarse con fiabilidad. Los costos financieros están compuestos por gastos de intereses o

financiamiento.

Los costos y gastos se reconocen cuando son incurridos, independientemente de la fecha en la que se efectúe.

2.24 Compensación de Saldos

Solo se compensan entre sí, y, consecuentemente se presentan en los estados financieros por su importe neto, los saldos deudores y acreedores con origen en transacciones que, contractualmente o por exigencia de una NIFF o norma legal, contemplan la posibilidad de compensación

3. Preparación de estados Financieros según NIC 1

Han sido preparados bajo NIIFs, de acuerdo a la perspectiva del costo histórico, modificado por la revaluación de activos y pasivos a valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Esta preparación requiere del uso de ciertas estimaciones contables. También requiere que la gerencia general ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas.

4. Administración de Riesgos

La filosofía de riesgo adoptada por la alta gerencia de la Entidad, persigue lograr la minimización del riesgo y por lo tanto la estabilidad en sus negocios, al optar por la más sana relación entre los niveles de riesgo asumidos y sus capacidades operativas. Las políticas de administración de riesgo de la entidad son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la misma. La alta gerencia es conocedora de las condiciones existentes en el mercado y sobre la base de su conocimiento y experiencia controla los riesgos a que está expuesta la entidad revisando regularmente las políticas, normas y procedimientos de administración que permitan un ambiente de control adecuado y favorable en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

Factores de Riesgo

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 involucramiento con partes solventes y obtención de suficientes colaterales cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por incumplimientos.

Riesgo de liquidez.- La gerencia financiera es la responsable final de la gestión de liquidez manejando los requerimientos de financiamiento de corto, mediano y largo plazo. Se mantiene para el efecto reservas, facilidades financieras y de préstamo adecuadas, analizando continuamente los flujos de efectivo proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

Riesgo de tasa de interés.- La compañía se encuentra expuesta a riesgo en la tasa de interés debido a que mantiene préstamos a tasas de interés fijas/variables.

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.

5. Administración de Capital

El objeto de la entidad al administrar el capital es mantener una base adecuada de capital para satisfacer las necesidades de operación y estrategias de la entidad, salvaguardando la capacidad de la misma de continuar como negocio en marcha, de forma que pueda continuar proporcionando rendimientos a los socios y mantener la confianza de los clientes, proveedores y otros agentes interesados. Esto se logra con una administración efectiva del efectivo, monitoreando los ingresos y

utilidades de la entidad, y los planes de inversión a largo plazo que principalmente financian los flujos de efectivo de operación de la entidad. Es importante la utilización de ratios para medición.

6. Propiedad intelectual

Sobre la Ley de Propiedad Intelectual y Derechos de Autor, en cumplimiento a lo dispuesto en la Resolución No. 04Q.I.I.001 de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros relacionada con el estado de cumplimiento de las normas sobre Propiedad Intelectual y Derechos de Autor, la Administración de la Compañía dispone del contrato del suministrador del software contable.

7. Efectivo y equivalentes al efectivo

A diciembre 31 del 2019 y diciembre 31 del 2018 está conformado por:

	<u>A Diciembre 2019</u>	<u>A Diciembre 2018</u>
Caja	8.077	23.395
Bancos	94.363	22.159
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	102.440	45.554

Las cuentas mantenidas en el sistema financiero nacional corresponden al detalle siguiente:

<u>Banco</u>	<u>A Diciembre 2019</u>	<u>A Diciembre 2018</u>
Banco de Guayaquil	2.000	2.000
Banco del Austro	59.764	20.160
Cooperativa Jeep	32.600	0
Total	94.363	22.159

Se verifica la conciliación mensual de las cuentas bancarias.

La Administración refiere que las mismas se encuentran libres de gravámenes.

8. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Los estados financieros a diciembre 31 del 2019 y diciembre 31 del 2019 y diciembre 31 del 2018 revelan los datos siguientes por cuentas por cobrar no relacionadas locales.

	<u>A Diciembre 2019</u>	<u>A Diciembre 2018</u>
Provisión Cuentas Incobrables No Relacionadas Locales	280.040	370.445
Provisión Cuentas Incobrables No Relacionadas Locales	280.040	370.445

Su desglose corresponde al detalle siguiente:

Econ. Adriana Abad Vázquez
CONTADOR, PERITO
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

Cuentas por Cobrar Combustible	275.122
Bco. Tarjetas de Credito	3.602
Prestámos a Empleados	70
Otras Cuentas por Cobrar	-16
Cheques protestados	500
Anticipo Honorarios Profesionales	336
Anticipos a Terceros	427
Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados Locales	280.040

Los valores registrados por cuentas por cobrar comerciales constituyen ingresos provenientes del giro del negocio.

La cartera de clientes la conforman los deudores comerciales; el monto constituye el valor bruto sin aplicación de estimaciones de deterioro y se enmarcan en las condiciones de crédito establecidas por la compañía.

La compañía utiliza un software contable con un módulo integrado que permite el registro e identificación de las cuentas en forma individualizada. Estos valores se reflejan también en los mayores analíticos contables.

A diciembre 31 del 2019 y diciembre 31 del 2018 los estados financieros revelan por cuentas por cobrar relacionadas locales los valores siguientes:

	<u>A Diciembre 2019</u>	<u>A Diciembre 2018</u>
Cuentas por Cobrar Clientes Relacionados Locales	284.535	476.932
Cuentas por Cobrar Clientes Relacionados Locales	284.535	476.932

Su desglose corresponde al detalle siguiente:

Ulises Fernando Silva Morales	68.763
Stalin Alfredo Silva Morales	78.168
Dicosil Cia Ltda	115.703
Segundo Alfredo Silva Gonzalez	10.415
Lety Janeth Sanchez Ocampo	11.486
Cuentas por Cobrar Clientes Relacionados Locales	284.535

Se ha referido a la Administración lo que refiere la Ley de Compañías vigente y la normativa tributaria respecto a operaciones con relacionadas

A diciembre 31 del 2019 la compañía efectuó el análisis de incobrabilidad y/o deterioro de sus cuentas por cobrar con la finalidad de identificar el impacto de las mismas, revelándose en estados financieros los rubros siguientes:

Econ. Adriana Abad Vázquez
CONTADOR, PERITO
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

	<u>A Diciembre 2019</u>	<u>A Diciembre 2018</u>
Provision Cuentas Incobrables Relacionadas Locales	0	-10.766
Provisión Cuentas Incobrables Otras Cuentas No Relacionadas Locales	-47.752	-36.987
Provisión Cuentas Incobrables-Deterioro	-47.752	-47.752

La compañía ha reclasificado para el presente ejercicio económico el valor registrado en el ejercicio precedente como deterioro de cuentas por cobrar relacionadas.

Por concepto de crédito tributario por IVA la compañía revela en estados financieros a diciembre 31 del 2019 y diciembre 31 del 2018 los siguientes valores:

	<u>A Diciembre 2019</u>	<u>A Diciembre 2018</u>
Crédito Tributario a favor de la empresa IVA	17.035	16.626
Crédito Tributario a favor de la empresa IVA	17.035	16.626

9. Crédito tributario IVA y crédito tributario IR

Por concepto de crédito tributario por Renta la compañía revela en estados financieros a diciembre 31 del 2019 y diciembre 31 del 2018 los siguientes valores:

	<u>A Diciembre 2019</u>	<u>A Diciembre 2018</u>
Crédito Tributario a favor de la empresa IR	25.057	9.744
Crédito Tributario a favor de la empresa IR	25.057	9.744

Por concepto de otros activos corrientes a Diciembre 31 de 2018 se registra el valor de \$. 4.1

10. Otros activos corrientes

	<u>A Diciembre 2019</u>	<u>A Diciembre 2018</u>
Otros Activos Corrientes	0,00	4.188
Otros Activos Corrientes	0,00	4.188

Este valor para el ejercicio correspondiente al año 2019 ha sido reclasificado al grupo de cuentas por cobrar clientes no relacionados locales.

11. Inventarios

La compañía revela en sus estados financieros a diciembre 31 del 2019 y diciembre 31 del 2018 por concepto de inventarios los siguientes valores:

Econ. Adriana Abad Vázquez
CONTADOR, PERITO
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

	<u>A Diciembre 2019</u>	<u>A Diciembre 2018</u>
Inventario de Productos Terminados y Mercadería en Almacén	26.208	32.761
Realizable	26.208	32.761

El Auditor no estuvo presente en la toma física anual de inventarios, la compañía no proporcionó los documentos de las tomas físicas efectuadas.

12. Propiedad, planta y equipo

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 se revelan en estados financieros los valores detallados a continuación por concepto de propiedad, planta y equipo:

	<u>A Diciembre 2019</u>	<u>A Diciembre 2018</u>	<u>Variación</u>
Maquinaria, Equipo, Instalaciones y Adecuaciones	5,941	5,941	0
Muebles y Enseres	12,166	12,166	0
Equipos de Computación y Software	8,438	8,438	0
Vehículos, Equipo de Transporte y Caminero Móvil	136,989	136,989	0
Total Activo No Corriente	163,534	163,534	0

	<u>A Diciembre 2019</u>	<u>A Diciembre 2018</u>	<u>Variación</u>
Depreciación Acumulada de PP Y E	-162,219	-143,663	-18,557
Depreciación de Activos Fijos	-162,219	-143,663	-18,557

No se registran incrementos y/o decrementos en este rubro en el ejercicio audado.

Propiedad, Planta y Equipo, registra los bienes para uso exclusivo de la compañía, y que no son destinados a la venta. Su depreciación se efectúa en línea recta.

Se han reconocido como Propiedades Planta y Equipo los bienes sobre los que la compañía obtiene beneficios económicos futuros derivados de su uso.

13. Activo no corriente

Respecto a inversiones a largo plazo los estados financieros a diciembre 31 del 2017 y diciembre 31 del 2018 revelan los datos siguientes:

	<u>A Diciembre 2019</u>	<u>A Diciembre 2018</u>
Pólizas de Acumulación	435,681	442,600
Inversiones no Corrientes	435,681	442,600

14. Activo diferido

Por activo diferido se revela en estados financieros a diciembre 31 del 2019 y diciembre 31 del 2018 los rubros siguientes:

	<u>A Diciembre 2019</u>	<u>A Diciembre 2018</u>
Diferencias Temporarias	330	0
Activo por Impuesto Diferidos	330	0

15. Cuentas por pagar comerciales y otras

A corto plazo por concepto de cuentas por pagar a proveedores locales relacionados los estados financieros revela a diciembre 31 del 2019 y diciembre 31 del 2018:

	<u>A Diciembre 2019</u>	<u>A Diciembre 2018</u>
Cuentas por Pagar Proveedores Locales Relacionados	27,673	237,217
Cuentas por Pagar Proveedores Locales Relacionados	27,673	237,217

Su desglose corresponde al siguiente detalle:

Ena Margot Silva Morales	2,870
	1,579
Segundo Alfredo Silva Gonzalez	17,333
Ulises Fernando Silva Morales	79
Silva Morales Stalin Alfredo	5,811
Dicosil Cia Ltda	
Proveedores Locales Relacionados	27,673

A proveedores no relacionados locales los estados financieros revelan a Diciembre 31 del 2019 y Diciembre 31 del 2018 los rubros siguientes:

	<u>A Diciembre 2019</u>	<u>A Diciembre 2018</u>
Cuentas por Pagar Proveedores Locales no Relacionados	65,761	84,470
Cuentas por Pagar Proveedores Locales no Relacionados	65,761	84,470

Los valores generados por concepto de Impuesto a la Renta de los ejercicios económicos de los años 2019 y 2018 se desprenden de la correspondiente conciliación tributaria de acuerdo al detalle siguiente:

16. Otros pasivos por beneficio a trabajadores

A Diciembre 31 del 2019 y Diciembre 31 del 2018 los estados financieros revelan los datos siguientes por concepto de otros pasivos por beneficio a trabajadores.

	<u>A Diciembre 2019</u>	<u>A Diciembre 2018</u>
Otros Pasivos por Beneficio a Empleados	8,264	8,450
Otros Pasivos por Beneficio a Empleados	8,264	8,450

Su desglose corresponde al siguiente detalle:

Decimo Tercer Sueldo	0
Decimo Cuarto Sueldo	0
Otros Gastos Por Pagar	0
15% Utilidad Trabajadores	0
Remuneraciones por Pagar	8,264
Otros Pasivos Por Beneficios a Empleados	8,264

17. Obligaciones con la seguridad social

Por concepto de participación de trabajadores la compañía revela en sus estados financieros a diciembre 31 del 2019 y diciembre 31 del 2018 los rubros siguientes por concepto de obligaciones con la seguridad social

	<u>A Diciembre 2019</u>	<u>A Diciembre 2018</u>
Prestamos Quirografarios IESS	0	309
IESS X Pagar	2,321	2,034
Pasivos Corrientes por Beneficios a Empleados Obligaciones con el IESS	2,321	2,344

18. Participación de trabajadores del ejercicio

Por concepto de participación de trabajadores la compañía revela en sus estados financieros a diciembre 31 del 2019 y diciembre 31 del 2018 los rubros siguientes por concepto de participación de trabajadores:

	<u>A Diciembre 2019</u>	<u>A Diciembre 2018</u>
Participación de Trabajadores del Ejercicio	17,782	14,027
Participación de Trabajadores del Ejercicio	17,782	14,027

19. Impuesto a la renta del ejercicio

Por concepto de impuesto a la renta la compañía revela en sus estados financieros a diciembre 31 del 2019 y diciembre del 2018 los rubros siguientes por concepto de impuesto causado:

	<u>A Diciembre 2019</u>	<u>A Diciembre 2018</u>
Impuesto a la Renta Causado	19,981	23,981
Impuesto a la Renta Causado	19,981	23,981

20. Obligaciones no corrientes

A largo plazo la compañía revela en sus estados financieros a diciembre 31 del 2019 y diciembre 31 del 2018 los rubros siguientes:

	<u>A Diciembre 2019</u>	<u>A Diciembre 2018</u>
Provisión para Jubilación Patronal	5,634	5,634
Provisión para Desahucio	0	2,216
Pasivos Corrientes por Beneficios a Empleados Obligaciones con el IESS	5,634	7,850

La compañía no presenta estudio actuarial.

Por obligaciones con instituciones financieras no corrientes a diciembre 31 del 2019 y diciembre 31 del 2018 los estados financieros revelan los datos siguientes:

	<u>A Diciembre 2019</u>	<u>A Diciembre 2018</u>
Obligaciones Financieras Corto Plazo	71,032	129,422
Obligaciones con Instituciones Financieras Locales	71,032	129,422

El valor de \$. 71.032 no corresponde a operaciones de crédito obtenidas en el sistema financiera local y/o del exterior, sino que, bajo este rubro se han registrado los cheques que fueron girados en el período y que al 31 de Diciembre del año 2019 no habían sido cobrados y/o efectivizados.

21. Patrimonio

A diciembre del 2019 y diciembre del 2018 los valores revelados en estados financieros son los siguientes:

	<u>A Diciembre 2019</u>	<u>A Diciembre 2018</u>
Capital Social	400.00	400
Reserva Legal	41,369.52	41,370
Resultados Acumulados NIIF	-1,444.97	-1,445
Otros Resultados Integrales	607.00	607
Resultado de Ejercicios Anteriores	784,736.54	729,233

Econ. Adriana Abad Vázquez
CONTADOR, PERITO
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

Resultado del Ejercicio	80,776.38	55,503
Total Patrimonio	906,444.47	825,668

22. Ingresos/costo y gastos

A diciembre 31 del 2019 y diciembre 31 del 2018 los estados financieros revelan los datos siguientes:

	Año 2018	Año 2019
Ventas Netas	3,553,143	3,683,616
Otros Ingresos	17,212	26,531
Total Costos	-3,133,661	-3,286,790
Total Gastos	-343,182	-304,821
Utilidad Antes de Impuestos y Participaciones	93,510	118,537
15% Participación Trabajadores	-14,027	-17,780
(-) Otras Rentas Exentas e Ingresos e Ingresos no Objeto de Impuesto a la Renta	0	-25,681
Gastos no Deducibles	16,438	987
Utilidad Gravables	95,922	79,915
Base Gravable	95,922	79,915
Impuesto a la Renta Causado	23,981	19,979

El cumplimiento del Objeto Social de la compañía produce el estado de Resultados referido en el cuadro anterior, registra también el resultado del cierre de las cuentas de ingresos y gastos que tienen relación con la operación.

Costo de Venta-Combustibles	3,261,880	3,098,889
Costo de Venta-Lubricantes	24,910	34,773
Sueldos y Salarios Ventas	92,708	85,834
Reparaciones y Mantenimiento	12,096	19,647
Servicios Básicos	12,047	15,697
Gastos Generales de Ventas	78,487	80,042
Depreciaciones Ventas	594	0
Sueldos y Salarios-Administración	1,647	0
Gastos Generales de Administración	59,607	54,170
Impuestos	10,716	19,558
Depreciaciones	17,963	20,426
Otros Gastos Administrativos	16,926	46,947
Gastos Financieros	2,030	861
Mermas y Pérdidas	0	0
Total Costos y Gastos	3,591,611	3,476,844

La conciliación tributaria a Diciembre 31 del 2019 y Diciembre 31 del 2018 revela los datos siguientes:

	Año 2018	Año 2019
15% Participación Trabajadores	-14,027	-17,780
(-) Otras Rentas Exentas e Ingresos e Ingresos no Objeto de Impuesto a la Renta	0	-25,681
Gastos no Deducibles	16,438	987
Utilidad Gravables	95,922	79,915
Base Gravable	95,922	79,915
Impuesto a la Renta Causado	23,981	19,979

23. Requerimientos tributarios

La Resolución No. NAC-DGERCGC15-00003218 emitida por el Servicio de Rentas Internas dispone que para la presentación del Informe de Cumplimiento Tributario ICT, todos los contribuyentes sujetos a Auditoría Externa, deberán presentar a los Auditores Externos para su revisión los Anexos Contenidos en la Parte II del referido informe.

La Administración de la compañía ha referido no haber recibido requerimientos de información de parte de la Administración Tributaria en el ejercicio auditado.

24. Utilidad/Perdida por acción

No se evidencia en los estados Financieros este registro.

25. Aplicación de normas laborales

La Administración ha referido no haber recibido de la Autoridad de Trabajo requerimientos o sanciones en el ejercicio auditado.

26. Saldos y transacciones con partes relacionadas

Han sido debidamente reveladas. Al respecto se cita la normativa legal correspondiente:

Si las operaciones con Partes Relacionadas en un mismo periodo superan el monto de \$3.000.000.00 deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Si tal monto es superior a \$ 15.000.000 los sujetos pasivos deberán presentar además del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

27. Reclasificaciones contables

Las referidas en el presente informe

28. Cumplimiento de medidas correctivas formuladas en informes anteriores

Se han observado.

29. Revelaciones dispuestas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros

En atención a lo dispuesto en la Resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2016-11 publicada en el Registro Oficial No. 879 de fecha 11 de noviembre del 2016, efectuamos las observaciones siguientes:

Activos y pasivos contingentes: La administración refiere no existir activos y pasivos contingentes de su conocimiento y que deban ser revelados en los estados financieros del ejercicio auditado.

Cumplimiento de medidas correctivas de parte de los órganos de control externo: En el ejercicio auditado, la administración ha referido no haber recibido recomendaciones de los organismos de control interno que ameriten ser mencionados en el presente informe.

Comunicación de deficiencias en el control interno: Durante el desarrollo de nuestro trabajo se han emitido recomendaciones sobre el control interno las mismas que han sido implementadas parcialmente, existiendo otras que están siendo analizadas e implementadas por la administración de la compañía.

Eventos Posteriores: La administración de la compañía ha referido considerar que en el período comprendido entre el 01 de Enero al 31 de Diciembre del 2019, la fecha de cierre de los estados financieros y la fecha de término de nuestro trabajo no existen hechos posteriores de relevancia significativa en los estados financieros que requieran de ajustes o revelaciones.

Las demás revelaciones dispuestas en la mencionada resolución están referidas en las notas correspondientes, y, aquellas no mencionadas en el presente informe no son aplicables a la compañía auditada por tal razón no están reveladas.

30. Opinión del control interno

Hemos efectuado un estudio y evaluación del sistema de control interno contable de la Compañía en la extensión que consideramos necesaria para evaluar dicho sistema como lo requieren las NIA s. dicho estudio y evaluación tuvieron como propósito establecer la naturaleza, extensión y oportunidad de los procedimientos de auditoría necesarios para expresar una opinión sobre los estados financieros de la compañía.

La administración de compañía es la única responsable por el diseño y preparación de control interno contable. En cumplimiento de esta responsabilidad, la Administración realiza estimaciones y formula juicios para determinar los beneficios esperados de los procedimientos de control interno y los costos correspondientes.

El objetivo del sistema de control interno contable es proporcionar a la Administración una razonable (no absoluta) seguridad de que los activos están salvaguardados contra pérdidas por uso o disposición no autorizados y que las transacciones han sido efectuadas de acuerdo con las autorizaciones de la administración y registradas adecuadamente para permitir la preparación de los estados financieros de acuerdo con el marco conceptual de las NIIF.

En vista de las limitaciones inherentes a cualquier sistema de control interno, es posible que existan errores e irregularidades no detectados. Igualmente, la proyección de cualquier evaluación del sistema hace a periodos futuros está sujeta al riesgo de que los procedimientos se tornen inadecuados por cambios en las condiciones o que el grado de cumplimiento de los mismo se deteriore.

Basados en nuestra revisión hemos concluido que el control interno existente es el acorde a las actividades de la compañía. Se ha sugerido a la Administración de la compañía mantenga una revisión permanente del mismo; especialmente en los concerniente a procedimientos y políticas administrativas.