

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO ECONOMICO 2012

ROLANDO RIOS COMPAÑÍA LIMITADA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012(Expresado en US\$ dólares)

ROLANDO RIOS CIA LTDA
ESTADO DE SITUACION
al 31 de diciembre de 2012

	2012	2011
ACTIVO	1.473.219,05	1.328.383,00
CORRIENTE	358.431,74	484.953,39
DISPONIBLE	61.044,16	55.543,22
CAJA	47.145,05	65.493,87
BANCOS	13.899,11	(9.950,65)
EXIGIBLE	131.023,28	287.014,08
CLIENTES	77.750,55	80.181,80
PRESTAMOS	25.888,46	8.529,02
OTRAS CTAS POR COBRAR	27.384,27	198.303,46
REALIZABLE	30.616,48	35.358,30
INVENTARIO	30.616,48	35.358,30
PAGOS ANTICIPADOS	135.747,82	64.786,41
IMPUESTO A LA RENTA	32.406,96	11.911,90
IVA	103.190,86	49.874,51
OTROS PAGOS ANTICIPADOS	150,00	3.000,00
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	-	42.251,38
NO CORRIENTE	1.072.109,31	843.429,61
ACTIVO FIJO NO DEPRECIABLE	678.986,75	678.986,75
ACTIVO FIJO DEPRECIABLE	406.385,56	483.119,98
DEPRECIACION	13.263,00	318.677,12
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	393.122,56	164.442,86
OTROS ACTIVOS	42.678,00	-
PASIVO	821.452,55	1.007.095,29
PASIVO CORRIENTE	261.548,83	253.375,61
CUENTAS POR PAGAR	147.882,47	136.676,36
PROVEEDORES	115.558,78	103.074,45
PRESTAMO DE SOCIOS	-	-
SUELDOS POR PAGAR	12.236,07	11.796,58
IESS POR PAGAR	6.262,00	5.150,24
PROVISIONES SOCIALES	13.825,62	16.855,09
IMPUESTOS POR PAGAR	51.938,80	47.100,35
LIQUIDACION IMP. POR PAGAR	51.513,23	46.620,56
NUEVOS IMPUESTOS	425,57	479,79
OTROS PASIVOS	61.727,56	69.598,90
VARIOS ACREEDORES	14.740,26	28.162,10
OTROS PASIVOS POR COBRAR	46.987,30	41.436,80
PASIVO NO CORRIENTE	559.903,72	753.719,68
CUENTAS POR PAGAR L.P.	363.233,87	204.000,00
DOCUMENTOS POR PAGAR L.P.	196.669,85	549.719,68
PATRIMONIO	337.233,66	321.287,71
CAPITAL SOCIAL	39.500,00	39.500,00
RESERVA LEGAL	26.488,88	19.750,00
RESERVAS OTRAS	29.711,71	29.711,71
UTILIDADES DE EJERCICIOS ANTERIORES	177.276,08	132.277,52
RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE NIIF'S	314.532,84	-
UTILIDAD DEL EJERCICIO	64.258,99	100.048,48

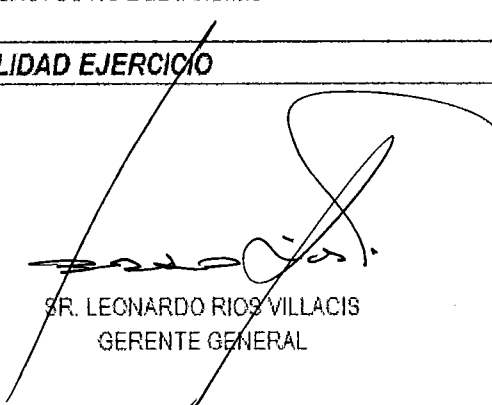
SR. LEONARDO RIOS VILLACIS
GERENTE GENERAL

ING. FABIAN FLORES RODAS
CONTADOR

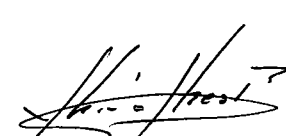
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012(Expresado en US\$ dólares)

ROLANDO RIOS CIA LTDA
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
al 31 de diciembre de 2012

	<u>2011</u>	<u>2012</u>
INGRESOS	4.678.691,33	4.571.097,89
INGRESOS POR VENTAS	4.508.593,11	4.535.852,62
OTROS INGRESOS NO OPERATIVOS	170.098,22	35.245,27
(-) COSTO DE VENTAS	4.028.441,21	3.987.189,11
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	650.250,12	583.908,78
GASTOS	1.633.340,57	1.350.445,47
GASTOS OPERACIONALES	550.201,64	459.820,95
GASTOS DE ADMINISTRACION	250.088,25	248.074,49
GASTOS DE VENTAS	282.849,04	182.729,08
GASTOS FINANCIEROS	17.264,35	29.017,38
UTILIDAD OPERACIONAL	100.048,48	124.087,83
(+) INGRESOS NO OPERACIONALES	-	749,41
(-) GASTOS NO DEDUCIBLES	-	60.578,25
UTILIDAD EJERCICIO	100.048,48	64.258,99



SR. LEONARDO RIOS VILLACIS
GERENTE GENERAL

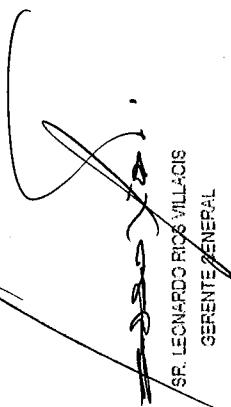


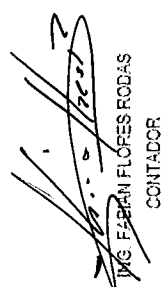
ING. FABIAN FLORES RODAS
CONTADOR

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012(Expresado en US\$ dólares)

ROLANDO RIOS CIA LTDA
CONCILIACION DEL PATRIMONIO NETO
al 31 de diciembre de 2012

	Capital Social	Aporte Futuras Capitalizaciones	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Pérdida años anteriores	Utilidades no distribuidas	Utilidad del Ejercicio	Total Patrimonio
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011	39.500,00	25.199,01	19.750,00	4.512,70	-	132.277,52	100.048,48	321.287,71
RESERVA LEGAL PARA 2012			6.736,88				(6.736,88)	-
UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS						44.998,56	(44.998,56)	-
PARTICIPACION TRABAJADORES 2011							(15.007,27)	(15.007,27)
AJUSTE							(125,00)	(125,00)
IMPUESTO A LA RENTA 2011							(33.180,77)	(33.180,77)
RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE NIIFs						314.532,84	-	314.532,84
UTILIDAD DEL EJERCICIO 2012							64.258,99	64.258,99
Saldo al 31 de diciembre del 2012	39.500,00	25.199,01	26.486,88	4.512,70	-	491.808,92	64.258,99	651.766,50


SR. LEONARDO RIOS VILLACIS
GERENTE GENERAL


ING. FABIAN FLORES RODAS
CONTADOR

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012(Expresado en US\$ dólares)

ROLANDO RIOS CIA LTDA
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
al 31 de diciembre de 2012

INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL		5.500,94
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		(180.518,64)
Clases de cobros por actividades de operación	4.701.052,39	
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	4.627.240,98	
Otros cobros por actividades de operación	73.811,41	
Clases de pagos por actividades de operación	(4.855.103,62)	
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	4.627.240,98	
Pagos a y por cuenta de los empleados	73.811,41	
Otros pagos por actividades de operación	4.627.240,98	
Intereses pagados	73.811,41	(26.467,41)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		26.785,71
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	26.785,71	
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		159.233,87
Otras entradas (salidas) de efectivo	159.233,87	
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO		5.500,94
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO		55.543,22
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO		61.044,16

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	64.258,99
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	15.023,10
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	15.023,10
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	(259.800,73)
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(31.386,11)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(73.811,41)
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	(2.423,38)
(Incremento) disminución en inventarios	(4.741,82)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	8.173,22
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(269.512,37)
Incremento (disminución) en otros pasivos	113.901,14

Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación **(180.518,64)**

SR. LEONARDO RIOS VILLACIS
GERENTE GENERAL

ING. FABIAN FLORES RODAS
CONTADOR

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012(Expresado en US\$ dólares)

1. INFORMACION

1.1. Operaciones:

ROLANDO RIOS CIA. LTDA.

La compañía tiene como objeto dedicarse a la distribución comercialización y venta de combustible.

2. BASES DE PRESENTACION

2.1. Declaración de Cumplimiento

IMPLEMENTACION DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA

De acuerdo a disposiciones de la Superintendencia de Compañías No.06.Q.ICI-004 publicada en el Registro Oficial 348 de septiembre del 2006 y No. 08.GDSC.010 publicada en el Registro Oficial 498 de diciembre del 2008 relacionadas con la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) a partir del ejercicio económico 2012, la Compañía deberá emitir sus estados financieros de acuerdo con estas Normas, temiendo como base de año de transición el 1 de enero del 2011.

En el proceso de la implementación de las NIIF puede haber ajustes a los saldos patrimoniales al 1 de enero del 2012, como también cambios a políticas contables que tendrán un impacto en el resultado de sus operaciones.

Para efectos comparativos y por requerimientos de las referidas NIIF, los estados financieros del periodo económico 2011 deberán registrar algunos ajustes y podrían diferir en algunos aspectos importantes de los estados financieros adjuntados.

A la fecha de emisión del presente informe, la administración está evaluando el impacto de la implementación de estas normativas contables, en la situación financiera y en el estado de resultados.

Los estados financieros están preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, que comprenden:

- Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)
- Normas Internacionales de Contabilidad (NIC)
- Interpretaciones emitida por el comité de Interpretación de Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF)

Para **ROLANDO RIOS CIA. LTDA.**, estos estados financieros son los primeros preparados de la conformidad con los nuevos principios de contabilidad de aceptación general en Ecuador (NIIF), siguiendo los procedimientos técnicos establecidos en la NIIF 1, en la preparación de los estados financieros adjuntos.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012(Expresado en US\$ dólares)

En la Nota 3 adjunta en este reporte, se describe una explicación de los efectos que adopción de estos principios contables tuvo sobre el balance de apertura y el balance general, los resultados de operaciones y los flujos de efectivo al 31 de diciembre del 2012.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

La administración de la Compañía considera que la implementación de las normas a las que hace referencia en el párrafo precedente, no tendrán un efecto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación.

2.2. Moneda Funcional

La compañía, de acuerdo con la NIC 21 (Efectos de las variaciones en las tasas de cambio de la Moneda Extranjera) ha determinado que el dólar de los Estados Unidos de América representa su moneda funcional; consecuentemente, las transacciones en otras divisas distintas al dólar, se considera "moneda extranjera"

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2012, están presentados en dólares de los Estados Unidos de América.

2.3. Usos de estimaciones y juicios en la preparación de los estados financieros

La preparación de los estados financieros requieren que la Administración de la Compañía, en la aplicación de los políticas contables, realice estimaciones y supuestos los cuales tienen incidencia en los montos presentados de los activos, pasivos, en las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y sobre los montos presentados de ingresos y gastos del periodo correspondiente. Las estimaciones y supuestos relacionados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran razonables en las circunstancias actuales, cuyo resultado es la base para formar juicios sobre el valor en libros de los activos y pasivos que no son fácilmente determinables por otras fuentes.

La revisión de las estimaciones contables es reconocida en el periodo en que la estimación es revisada y en cualquier periodo futuro afectado.

3. POLITICAS CONTABLES.

Las políticas contables mencionadas en este reporte, han sido aplicadas, a todos los años presentados en estos estados financieros.

3.1. Clasificación de saltos corrientes y no corrientes

Los activos y pasivos registrados en los estados financieros se clasifican en función de su vencimiento, es decir , como corrientes aquellos con vencimientos igual o inferior a 12 meses,

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012(Expresado en US\$ dólares)

los que están dentro del ciclo normal de la operación de la compañía, y como no corrientes, los vencimientos superior a dicho periodo.

3.2. Equivalente de efectivo

Los estados financieros registran como efectivo y equivalente de efectivo, el valor disponible a corto plazo y todas las inversiones de corto plazo adquiridas en valores altamente líquidos, sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor y con vencimientos de tres meses o menos.

3.3. Préstamos y cuentas por cobrar

Se registra en los estados financieros por los documentos y cuentas por cobrar comerciales a clientes, compañías relacionadas y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los vencimientos mayores a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación.

La estimación para pérdidas en la cartera de créditos representa la mejor estimación de la gerencia sobre las pérdidas que podrían incurrirse en la cartera de créditos por cobrar. Las adiciones a la provisión son hechas con cargo al estado de resultados integrales.

3.4. Propiedad, planta y equipo

- **Reconocimiento y medición**

Propiedad, planta y equipo se reconocen como activos si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera confiable.

Se contabiliza a su costo de adquisición expresado en dólares de los Estados Unidos de América al 31 de diciembre del 2012, tomando como base para el cálculo las fechas de adquisición de estos activos.

El costo incluye desembolsos que son directamente atribuibles a la adquisición y cualquier otro desembolso directamente atribuible al proceso de hacer que el activo sea apto para su funcionamiento y uso.

Los costos de mantenimiento, son reconocidos en el estado de resultados cuando ocurren.

Cuando partes significativas de un elemento de edificio, maquinaria, equipo, vehículos y mobiliario poseen vidas útiles diferentes, son contabilizados de forma separada como un componente importante del activo.

Las ganancias y pérdidas de la venta de un elemento de edificio, maquinaria, equipos, vehículos y mobiliario son determinadas comparando los precios de la venta con los valores en libros de los activos en referencia y son reconocidos en el estado de resultados.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012(Expresado en US\$ dólares)

- **Depreciación**

La depreciación de edificio, maquinaria, equipos, vehículos y mobiliario se calcula usando el método de línea recta, con base en el costo actualizando y de acuerdo con la vida útil estimado por la administración

Edificio	20 años
Maquinaria	10 años
Equipos	10 y 3 años
Vehículos	10 y 5 años
Mobiliario	10 años

El método de depreciación, vida útil y valor residual son revisados en cada fecha de presentación de los estados financieros.

3.5. Provisión para cuentas de dudosa cobrabilidad

Se registra una provisión de dudosa cobrabilidad para cubrir futuros riesgos de pérdida que pueden llegar a producirse en la realización de cuentas por cobrar a clientes, exclusivamente.

3.6. Deterioro

- **Activos Financieros**

Los activos financieros son evaluados por la compañía en cada fecha de presentación de estados financieros, para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Se considera que un activo financiero presenta deterioro cuando existe evidencia objetiva de la ocurrencia de algún evento con efectos negativos sobre los flujos futuros estimados de efectivo de ese activo.

Los activos financieros significativos son evaluados sobre una base individual, mientras que el resto de los activos financieros son revisados en grupo que poseen similares riesgos de crédito todas las pérdidas por deterioro se reconocen en el estado de resultados integrales.

- **Activos no financieros**

El valor de los activos no financieros de la Compañía, tales como edificio, maquinaria, equipos, vehículos y mobiliario y activos intangibles, es revisado en la fecha del estado de situación financiera para determinar cualquier indicio de deterioro. Cuando algún evento o cambia en las circunstancias indica que el valor en libros de tales activos se ha deteriorado, se estima su valor recuperable.

Una pérdida por deterioro es reconocida si el monto en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo sobrepasa su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados integrales.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012(Expresado en US\$ dólares)

Al 31 de diciembre del 2012, la Administración de la compañía considera que no existen indicios de deterioro de activo no financieros como edificio, maquinaria, equipos, vehículos y mobiliario y activos intangibles; así mismo, basado en su plan de negocio, considera que no existen cuentas o cambios en las circunstancias que indiquen que el valor neto de los activos podría no ser recuperable, no existiendo un deterioro en el valor según libros de estos activos.

3.7. Documentos y cuentas por pagar

ROLANDO RIOS CIA. LTDA. realizó el análisis pormenorizado de cada uno de sus deudores basados en el estudio del posible retorno y recuperabilidad de los beneficios económicos de este tipo de activos, llegando a la conclusión que la provisión de incobrabilidad registrada al 31 de diciembre del 2012 refleja razonablemente el no retorno y recuperación del efectivo proveniente de la cartera mantenida a ese misma fecha.

3.8. Inventario

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización, el que resulte menor. El costo de los inventarios para reventa incluye los costos relacionados con la adquisición, transporte y otros incurridos para dejarlos listos para la venta, netos de descuento y promociones recibidas atribuibles a los inventarios

Cuando las condiciones del mercado generan que el costo supere a su valor neto de realización, se registra una provisión de deterioro por diferencia de valor. En dicha estimación de deterioro se considera también los montos relacionados a obsolescencia derivados de baja rotación y productos retenidos del mercado.

3.9. Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto la renta aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devengan con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 23% de las utilidades gravables. La cual se reduce al 15% si las si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entro en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta" , cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo. Durante el 2012 la Compañía registro como impuesto a la renta corriente

causado el valor del anticipo mínimo del impuesto a la renta correspondiente que fue mayor al impuesto a la renta causado determinado sobre la base del 23% sobre las utilidades gravables. Durante el 2011 la Compañía registro como impuesto a la renta corriente causado el valor del anticipo mínimo ya que este valor fue mayor al del impuesto a la renta determinado sobre la base del 24% sobre las utilidades gravables.

3.10. Impuesto a la renta diferido

ROLANDO RIOS CIA. LTDA. procedió a cuantificar los efectos contables y tributarios por concepto de impuestos diferidos tanto por pagar y por cobrar, para este último, es criterio de la Administración que se genera las utilidades tributarias necesarias para poder compensarlos a futuro, así como, no existe indicios que muestren perdidas tributarias a futuro.

Los pasivos por impuestos diferidos son reconocidos para todas las diferencias temporarias y temporarias imponibles.

Los activos por impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporarias y temporales deducibles en base a la probabilidad de beneficios fiscales futuros.

3.11. Estimaciones contables

La preparación de estados financieros requiere que la administración realice estimaciones y utilice supuestos que afecten los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

3.12. Reconocimiento de los ingresos, costos y gastos

Los ingresos ordinarios corresponden al valor razonable de las contraprestaciones recibidas por la venta de bienes o la prestación de servicios, estos ingresos se presentan netos de impuestos las ventas, rebajas y/o descuentos.

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a ROLANDO RIOS CIA. LTDA. y puedan ser confiablemente medidos.

Los gastos y costos se contabilizan por método de causación.

3.13. Estados de flujo de efectivo

Los estados de flujos de efectivo están presentados usando el método directo y presentan el cambio en el efectivo, basado en la situación financiera a comienzo del año, actualizada en términos de dólares de los Estados Unidos de América al cierre del mismo.

3.14. Costos financieros

Los costos financieros son registrados a medida que se devengan como gastos en el cual se incurran.

4. ADMINISTRACION DE RIESGOS

4.1. Factores de riesgos financieros

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros tales como: riesgos de mercado (incluye: riesgo de valor razonable de la tasa de interés, riesgo de tasas de interés de los flujos de efectivo y riesgos de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgo de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros; además, se encamina a que las actividades con riesgos financieros de la Compañía estén sujetas a políticas y procedimientos de identificación, medición y control.

Los departamentos de crédito y finanzas tienen a su cargo la administración de riesgos de acuerdo con las políticas aprobadas por el Directorio y/o la Gerencia General. Dichos departamentos identifican, evalúan y administran los riesgos financieros en coordinación estrecha con las unidades operativas de las Compañía. El directorio proporciona guías y principios para la administración general de riesgo así como las políticas para cubrir áreas específicas, tales como riesgos de tasas de interés, el riesgo de crédito, el riesgo de liquidez y el riesgo de concentración.

4.2. Riesgos de mercado

La compañía analiza su exposición al riesgo de tasa de interés de manera dinámica. Se simula varias situaciones hipotéticas tomando en cuenta:

- Cambios y ajustes de tasa bancarias según los movimientos y publicaciones del Banco Central del Ecuador
- Las posiciones respecto de refinanciamiento, renovación de las posiciones existentes, financiamiento alternativo y cobertura.

Sobre la base de estos escenarios y del comportamiento estadístico del endeudamiento de la Compañía, se calcula el impacto sobre la utilidad o pérdida de un movimiento definido en las tasas de interés. La Compañía ha estimado que el impacto en la utilidad después de impuestos por el movimiento o variación y-o duración de tasas, no es significativo, dado que la mayor parte del endeudamiento es de corto plazo.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012(Expresado en US\$ dólares)

4.3. Riesgo de crédito

Las políticas de administración de riesgo crediticio son aplicadas principalmente por el área de crédito y finanzas. El riesgo de crédito se encuentra presente en los depósitos bancarios, inversiones disponibles para la venta y en los préstamos y cuentas por cobrar a clientes y otros (cortos y largos plazos).

4.4. Riesgos de liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos provenientes de sus actividades operacionales. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un periodo de doce meses, los cuales consideran los vencimientos de los activos y pasivos financieros y los planes de financiamiento futuros de la Compañía.

4.5. Riesgo de capitalización

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha, con el propósito de generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

Consiste con la industria, la compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula dividiendo la deuda neta sobre el capital financiero de la Compañía.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

	2012	2011
Caja General	1.643,66	65.493,87
Caja Dep Transitorios	44.029,62	
Caja Chica	1.471,77	-
CAJA	47.145,05	65.493,87
Banco Pichincha	- 9.266,07	
Banco Internacional	244,48	
Banco Bolivariano	13.150,77	
Produbanco	87,07	- 9.950,65
Cooper. La Merced	8.682,86	-
Banco de Guayaquil	1.000,00	
BANCOS	13.899,11	- 9.950,65
DISPONIBLE	61.044,16	55.543,22

6. INVERSIONES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012(Expresado en US\$ dólares)

7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Cientes Contado Gasolinera	77.750,55	80.181,60
CLIENTES	77.750,55	80.181,60
Prestamos a Empleados	10.888,46	8.529,02
Prestamos a Socios	15.000,00	-
Empleado	-	-
PRESTAMOS	25.888,46	8.529,02

8. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Otras Ctas por pagar	-	-
Tarjetas De Credito	21.450,30	11.420,88
Cheques Devueltos	139,26	139,26
Arriendos Por Cobrar	444,71	400,00
Retrofoods Cia. Ltda.	-	186.343,32
Dr. Ricardo Mancheno Flores	350,00	-
Francisco Vivar Rios	5.000,00	-
OTRAS CTAS POR COBRAR	27.384,27	198.303,46

9. INVENTARIOS

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Gasolina Extra	16.991,08	18.337,90
Gasolina Super	3.574,69	5.688,00
Diesel Dos	10.050,71	11.332,40
INVENTARIO	30.616,48	35.358,30

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012(Expresado en US\$ dólares)

10. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

	2012	2011
Anticipo Imp. Renta	19.996,82	-
Ret.Imp. Renta 2011	-	11.911,90
Ret.Imp. Renta 2012	-	-
1% Ret.en la Fte. Ano Corriente	12.410,14	-
IMPUESTO A LA RENTA	32.406,96	11.911,90

11. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

	2012	2011
Antivos pagados por anticipado	-	3.000,00
Anticipo x Trabajos Realizados	150,00	-
OTROS PAGOS ANTICIPADOS	150,00	3.000,00
OTROS ACTIVOS CORRIENTES		42.251,38

12. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

	2012	2011
Edificio	317.905,65	317.905,65
Equipo de oficina	505,00	10.080,34
Equipo de computación	10.444,01	23.626,29
Muebles y enseres	904,00	8.265,98
Equipo industrial	73.466,00	35.761,33
Programas y licencias	579,90	8.870,23
Equipo de mantenimiento y seguridad	2.581,00	-
Vehículo		78.610,16
	406.385,56	483.119,98
Menos: Depreciación acumulada	- 13.263,00	- 318.677,12
	393.122,56	164.442,86
Terreno	678.986,75	678.986,75
TOTAL	1.072.109,31	843.429,61

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012(Expresado en US\$ dólares)

13. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.

	2012	2011
Pagos Por Anticipado	36.678,00	-
Anti.encaje Coop. La Merced	6.000,00	-
TOTAL	42.678,00	

14. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR

	2012	2011
Relacionados Locales	-	-
Primax	115.558,78	103.074,45
PROVEEDORES	115.558,78	103.074,45

15. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	2012	2011
Sueldos por pagar	11.784,53	11.081,87
Bonificaciones alimenticias por pagar	451,54	714,71
SUELDOS POR PAGAR	12.236,07	11.796,58
Transporte Combustible Nelly Villacis	1.833,68	12.886,82
Ctas.pagar Proveedores Servicios	11.583,30	15.275,28
Retrofood consumo de Empleados por pagar	678,11	-
Impuestos Mensuales	645,17	-
VARIOS ACREEDORES	14.740,26	28.162,10
American Express(Leonardo Rios)	38.832,40	35.989,06
Movistar	7.754,90	5.047,74
Garantias Clientes	400,00	400,00
OTROS PASIVOS POR COBRAR	46.987,30	41.436,80

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012(Expresado en US\$ dólares)

16. OTRAS CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO

	2012	2011
PRESTAMOS A SOCIOS		
Nelly Villacis (Personal)	187.000,00	164.000,00
Leonardo Rios (Personal)	79.233,87	-
Davila Fernando	50.000,00	-
Sr. Jaime Rios	40.000,00	40.000,00
Patricia Rios(Personal)	7.000,00	-
CUENTAS POR PAGAR L.P.	363.233,87	204.000,00

17. OTROS DOCUMENTOS POR PAGAR LARGO PLAZO

	2012	2011
Prestamo Banco Internacional		196.169,25
Prestamo Banco Bolivariano	-	45.833,33
Prestamo Coop. LA MERCED	196.669,85	-
Otras Ctas por pagar Relacionadas Locales		307.717,10
DOC. POR PAGAR L.P.	196.669,85	549.719,68

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012(Expresado en US\$ dólares)

18. PASIVOS POR IMPUESTOS CORIENTES

	2012	2011
Iva cobrado en ventas xliquidar	50.486,05	45.182,98
30% Ret. IVA	7,84	35,62
70% Ret. IVA	295,20	301,89
Honorarios Comisiones Dietas P. Natural	381,15	413,39
Por Arrendamiento Bienes Personas Naturales	86,96	-
Por Rendimientos Financieros	-	5,69
IVA Servicios 100%	256,03	679,17
Iva Bienes 100%	-	1,82
Nuevos Impuestos	425,57	479,79
Servicios Predomina la Mano de Obra	-	30,82
Servicios Transp.Privado. De Pasajeros/Publico/Carga	45,30	45,57
Transp.Bienes Muebles de Naturaleza Corporal	6,79	25,53
Otras Retenciones Aplicables al 2%	3,77	30,68
Ret. Imp. Empleados	369,71	347,19
IMPUESTOS POR PAGAR	51.938,80	47.100,35

19. DEUDAS AL IESS

	2012	2011
Aporte IESS por pagar	3.831,62	3.331,03
Fondos de Reserva	1.349,85	738,61
Prestamos Quirografarios	418,42	422,22
Prestamos Hipotecarios	662,11	658,38
IESS POR PAGAR	6.262,00	5.150,24

20. PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

- CONCILIACION 15% TRABAJADORES

	2012	2011
UTILIDAD PARA CALCULO 15%	64.258,99	100.048,48
Participación Trabajadores	(9.638,85)	(15.007,27)
	<u>54.620,14</u>	<u>85.041,21</u>

- CONCILIACION IMPUESTO A LA RENTA

	2012	2011
Utilidad antes de deducciones	64258,99	100048,48
Participacion Trbajadores	-9638,8485	-15007,27
	54620,1415	85041,21
(+)Gastos no deducibles	60578,25	7.975,46
	115198,392	93.016,67
23% y 24% Impuesto	26495,63	22.324,00

- CONCILIACION DEL PAGO DE IMPUESTOS

	2012	2011
Impuesto a la renta causado	26.495,63	22.324,00
Menos:		
Retenciones de la fuente	12.410,14	11.911,90
Anticipo a la renta	19.996,82	19.725,04
Impuesto a pagar	<u>-</u>	<u>-</u>

IMPOSITIVA

El Art.37 de la Ley de Régimen Tributario Interno, y el Art. 47 de su reglamento establece la tasa del 15% sobre el valor de las utilidades que la junta de accionistas decida reinventar o el 23% sobre las utilidades sujetas a distribución de dividendos.

• TASA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012(Expresado en US\$ dólares)

21. BENEFICIOS SOCIALES

	2012	2011
XIII Sueldo	5.183,95	5.124,21
XIV Sueldo	1.600,60	2.530,00
Vacaciones	7.041,07	9.000,88
PROVISIONES SOCIALES	13.825,62	16.655,09

22. VENTAS Y COSTO DE VENTAS

	2012	2011
INGRESOS	4.571.097,89	4.678.691,33
VENTAS NETAS	4.535.852,62	4.508.593,11
VENTAS BRUTAS	4.537.589,97	4.508.593,11
Gasolina Extra	2.488.582,29	2.479.726,21
Gasolina Super	726.975,40	721.374,90
Gasolina Dos	1.322.032,28	1.307.492,00
(-) Devolución en ventas	- 1.737,35	-
(-) Descuento en ventas	-	-
INGRESOS POR ARRIENDO	11.965,68	11.128,54
Arriendo	11.965,68	11.128,54
OTROS INGRESOS	23.279,59	158.969,68
Multas	205,86	204,34
Promociones	570,98	2.090,06
Varios	14.525,75	2.675,28
Utilidad por venta de activo	7.894,81	154.000,00
Ingresos por Interes bancario	82,19	-
(-) COSTO DE VENTAS	3.987.189,11	4.028.441,21
INVENTARIO INICIAL	35.358,30	39.481,37
(+) COMPRA NETAS	3.982.447,28	4.024.318,14
COMPRAS BRUTAS	3.982.447,28	4.024.318,14
Extra	2.242.023,61	2.264.165,33
Super	560.945,89	566.485,67
Diesel	1.129.098,28	1.140.249,00
Transporte combustible	50.379,50	53.418,14
(-) Descuento en compras	-	-
(-) Devolucion en compras	-	-
MERCADERIA DISPONIBLE	4.017.805,58	4.063.799,51
-INVENTARIO FINAL	30.616,47	35.358,30
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	583.908,78	650.250,12

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012(Expresado en US\$ dólares)

23. CAPITAL SOCIAL

SOCIOS	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Rios Villacis Ana Lucia	3.950,00	3.950,00
Rios Villacis Jaime Rolando	3.950,00	3.950,00
Rios Villacis Juan Fernando	3.950,00	3.950,00
Rios Villacis Maria Patricia	3.950,00	3.950,00
Rios Villacis Paul Leonardo	3.950,00	3.950,00
Villacis Calle Nelly Carmen	19.750,00	19.750,00
APORTE DE SOCIOS	<u>39.500,00</u>	<u>39.500,00</u>

24. RESERVAS

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Reserva Legal 2011	-	19.750,00
Reserva Legal 2012	26.486,88	-
RESERVA LEGAL	<u>26.486,88</u>	<u>19.750,00</u>
Fondo de Reserva Voluntaria 2011	-	-
Reserva facultativa	4.512,70	4.512,70
Reserva Futuras Capitalizacion	25.199,01	25.199,01
RESERVAS OTRAS	<u>29.711,71</u>	<u>29.711,71</u>
RESERVAS DE CAPITAL	<u>56.198,59</u>	<u>49.461,71</u>

- RESERVA LEGAL**

La ley de compañías establece una apropiación obligatoria del 5% de la utilidad neta anual para su constitución hasta la presente mínimo el 20% del capital pagado. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas

- RESERVA DE CAPITAL.**

En la cuenta patrimonial que incluye a partir del ejercicio económico 2000, las cuentas que se originaron por los ajustes parciales de inflación (NEC 17) hasta el periodo de transición (marzo 31 del 2000), siendo estas reserva de revalorización patrimonial y reexpresión monetaria. Este saldo puede ser capitalizado.

Según Revolución SC.ICI. CPAIFRS.G.11.007 emitido por la Superintendencia de Compañías con fecha (de septiembre del 2011, los saldos provenientes de cuenta Reserva de capital generados hasta el año anterior al periodo de transición de la aplicación a las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" deben ser transferidos al patrimonio a la cuenta Resultados Acumulados, subcuenta Reserva de capital, saldos que solo podrán ser capitalizados en la parte que exceda el valor de las pérdidas acumulados y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere; utilizado en absorber pérdidas, o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

25. RESULTADOS ACUMULADOS

Está a disposición de los accionistas y puede ser capitalizada, distribuir dividendos, pago de reliquidación de impuestos y ajustes por errores contables de años anteriores.

RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF

Los ajustes provenientes por la adopción por primera vez de las NIIF, y que se registraron en el patrimonio en esta cuenta y generaron un saldo acreedor, solo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

De registrar un saldo deudor este podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

26. RESERVA DE VALUACION

Al 31 de Diciembre del 2010, representa el efecto del avalúo de propiedades, maquinarias y equipo, realizado en el año 2007 por un mérito calificado por la Superintendencia de Compañías y aprobado por la junta de Accionistas.

27. SITUACION FISCAL

La Compañía no ha sido auditada tributariamente por parte del Servicio de Rentas Interna hasta el presente ejercicio económico, por consiguiente los ejercicios económicos 2011, 2010, 2009, se encuentran abiertos revisión.

El derecho ejecutivo No.2430 publicado en el Suplemento de R.O. 494del 31 de diciembre del 2004 incorporo a la legislación tributaria, con la vigencia a partir originados en operaciones con compañías relacionadas.

28. DERECHO DE AUTOR

Cumpliendo disposiciones legales, descritas en Registro Oficial No. 289 del 10 de marzo del 2004, la Compañía ha cumplido con las normas sobre derechos de autor, en cuanto se refiere a los programas y licencias de computación, utilizados en un procedimiento informático.

29. INFORME TRIBUTARIO

Por disposición establecida en el R.O 740 del 8 de enero del 2004 (Resolución 1071) el Servicios de Rentas Internas, dispone que todas las sociedades obligadas a tener

auditoria externa, deberá presentar los anexos y respaldos en sus declaraciones fiscales; a la emisión de este informe, la Compañía de encuentra preparando dicha información. Será responsabilidad de los Auditores Externos, el emitir el dictamen sobre la razonabilidad de la información y reportes descritos en el párrafo precedente.

30. ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

Al 31 de diciembre del 2011, la Compañía no mantiene activos y/o pasivos contingentes con terceros.

31. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

La compañía mantiene transacciones relacionadas con sociedades, y cumple con sus disposiciones indicadas en la resolución No. 2430 publicadas en el registro oficial 494 del 31 de diciembre del 2004

32. REVELACIONES DISPUESTAS POR LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

En el cumplimiento a lo dispuesto en la resolución No. 02.Q.ICI.008 del suplemento R.O. No 565 de abril del 2002, efectuamos las siguientes revelaciones:

- a) Cumplimiento de medidas correctivas del control interno.- Hemos dado cumplimiento a las principales recomendaciones efectuadas por auditoria externa para superar las deficiencias del control interno detectadas.
- b) Precios de transferencia.- La compañía mantiene transacciones relacionadas con sociedades, y cumple con sus disposiciones indicadas en la resolución No.2430 publicada en el registro oficial 494 del 31 de diciembre del 2004.

33. OTRAS REVELACIONES

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, este informe incluye todas las notas correspondientes, aquellas no descritas son inmateriales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

34. EVENTOS SUBSECUENTES

Al 31 de diciembre del 2011 y a la fecha de preparación de este informe (abril 2012), se han producido eventos económicos, que en opinión de la Gerencia deben revelarse:

El 27 de enero del 2011 mediante Resolución No. SC>Q>ICI>CPAIFRS 1.1.01 se establece la obligatoriedad de la implementación de las NIIF para las compañías consideradas "PYMES".

En el R.O. No. 351, del 29 de diciembre del 2010 se publica el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Invasiones, El cual tiene por objeto desarrollar las actividades productivas en el Ecuador, cuya aplicación es desde enero del 2011.

Con fecha 13 de enero del 2012 el Ministerio de Relaciones Laborales, estableció el procedimiento para el cálculo, pago y control de cumplimiento de la compensación económica para el salario digno. Cuyo cálculo deberá ser registrado en el ejercicio 2011 y cancelar al trabajador hasta el 31 de marzo 2012.