

DIESEL INDUSTRIAL DISA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CORRESPONDIENTE AL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(En dólares Americanos)

1. INFORMACIÓN GENERAL

DIESEL INDUSTRIAL DISA S.A.: Es una Empresa legalmente constituida en el Ecuador, por disposición de la Intendencia de Compañías de Machala, elevada a Escritura Pública ante el Abg. Luis Zambrano Larrea, Notario Público Sexto del cantón Machala el día 25 de Agosto del 2003, inscrita en el Registro Mercantil del Cantón El Guabo con el número 23 y anotado en el Reportorio bajo el número 933, con fecha del 23 de Septiembre del 2003.

OBJETO SOCIAL: La empresa se dedica a la venta al por Mayor y Menor de Combustibles y Transporte Regular o no Regular de Combustibles.

DOMICILIO PRINCIPAL DE LA EMPRESA: Calle Vela entre Arízaga y General Manuel Serrano.

DOMICILIO FISCAL: En la ciudad de Machala, con RUC: 0791714192001.

EXPEDIENTE: 38680

2. BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES

A continuación se describen las principales bases contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros PYMES.

2.1. Bases de Presentación

Los Estados Financieros de la empresa se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (**NIF para la PYMES**), adoptadas por la Superintendencia de Compañías.

La preparación de estos Estados Financieros conforme con las NIF, exigen el uso de ciertas estimaciones contables. También exige a la Gerencia que ejerza su juicio en el proceso de aplicar políticas contables.

Los presentes estados financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la empresa y formulados:

- Por la Gerencia para conocimiento y aprobación de los señores accionistas en Junta General

- *De acuerdo con lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES), adoptadas por la Superintendencia de Compañías, de manera obligatoria para las entidades bajo su control.*
- *Teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de valoración de los activos de aplicación obligatoria.*
- *En los Principios, políticas contables y criterios de valoración, se resumen principios contables y criterios de valoración de los activos más significativos aplicados en la preparación de los Estados Financieros del ejercicio económico 2014.*
- *De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2014 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo, que se han producido en la empresa en el ejercicio terminado en esa fecha.*

2.2. Moneda

Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en las cuentas anuales se presentan en dólares americanos, por ser la moneda del entorno económico principal en que la empresa opera.

2.3. Responsabilidad de la información

La información contenida en estos Estados Financieros es responsabilidad de la Gerente General, ratificadas posteriormente por la Junta de Accionistas.

En la preparación de los Estados Financieros se han utilizado determinadas estimaciones para cuantificar los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas. Básicamente, estas estimaciones se refieren a:

- 1. La valoración de activos para determinar la existencia de pérdidas por deterioro de determinados activos.*
- 2. Se ha optado por mantener el criterio del costo para los activos de Propiedad, planta y equipo.*

2.4. Periodo Contable.

Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2014 y el Estado de Resultados. Estado de Cambios en el Patrimonio y los Flujos de Efectivo, por el periodo comprendido desde el 01 de enero al 31 de diciembre del 2014.

3. PRINCIPIOS, POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACION

La elaboración de las cuentas anuales de la empresa correspondientes al ejercicio 2014, se basa en la aplicación del método del devengado, de acuerdo con las Normas Internacionales de Contabilidad, bajo este método los ingresos se registran cuando existe el derecho de iniciar el proceso de cobro y los gastos en el momento de incurrir en una obligación o de crear un pasivo.

3.1. Efectivo y Equivalentes al Efectivo.

Se compone de las siguientes partidas:

Efectivo y Equivalentes al Efectivo		285,655.81
Caja		176,655.08
Caja General	176,305.08	
Caja Chica	350.00	
Bancos		109,010.73
Bco. Pichincha (1)	12,651.69	
Bco. Pichincha (2)	(14,877.43)	
Bco. Austro	93.43	
Bco. Internacional	111,143.04	

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades del sistema financiero y los sobregiros bancarios; el control de estos rubros se realiza mediante la aplicación de políticas verbales. Para la presentación del Estado de Flujo de efectivo los sobregiros bancarios se incluyen en el efectivo y equivalentes del efectivo.

La empresa mantiene 4 cuentas corrientes para el manejo del efectivo. La Cta. Cte. Banco Pichincha (1) y Banco Internacional se utilizan para la compra y venta de combustible, la Cta. Cte. Bancos Pichincha (2) para solventar los gastos no operacionales y la Cta. Cte. Banco del Austro para la provisión y pago de las adquisiciones de activos fijos (vehículos).

3.2. Activos Financieros.

Los activos financieros se conforman de las cuentas y documentos por cobrar a clientes, préstamos y anticipos a empleados, anticipos a proveedores, cheques protestados y anticipos a utilidades.

Activos Financieros		183,633.58
Ctas. Y Documentos por Cobrar no Relacionadas		161,776.63
Ctas. Y Doctos por Cobrar no Relacionadas	163,410.65	
Provisión de Ctas. incobrables	(1,634.02)	
Préstamo y Anticipo a Empleados		241.45
Anticipo a Proveedores		19,783.07
SOLINFO TECH	2478.00	
Abg. Olga Pazmiño	200.00	
Seguros Equinoccial	2,855.70	
Noboa Santos Flores	700.00	
Reyes Cedeño Julio	4,300.00	
Talleres Orrala	8,000.00	
REINEC	44.80	
Coronado Ortiz	28.57	
CONSEGUA	784.00	
CONORTE	392.00	
Cheques protestados		1,332.43
Anticipo a Utilidades Empleados		500.00

Las Cuentas y Documentos por cobrar no relacionadas son importes por ventas realizadas a los clientes en el curso normal de la operación, los cuales ascienden a \$ 163,410.65. También posee anticipos a proveedores por un valor de \$ 19,783.07 los cuales se han entregado para actividades propias del giro del negocio.

Los activos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo, menos la provisión por perdidas por deterioro del valor. Se asume que no existe un componente de financiación cuando las ventas se hacen con un periodo medio de cobro de 60 días, lo que está en línea con la práctica de mercado.

3.3. Inventarios

El inventario del diesel destinado para la venta en la bodega de DISA S.A fue valorado al costo promedio real, tomando en cuenta el costo de adquisición y comercialización.

El siguiente es un resumen de los inventarios al 31 de diciembre del 2014:

Inventarios		10,555.39
Inventario de Combustible	10,555.39	

3.4. Propiedad Planta y Equipo.

Los saldos netos componentes de Propiedad, Planta y Equipo son los siguientes:

Propiedad, Planta y Equipo		449,423.77
Terrenos	26,563.11	
Edificios e Instalaciones	88,890.24	
Equipos de Oficina	5,225.95	
Equipos de Comunicación	3,416.00	
Equipo de Computación	6,444.09	
Muebles y Enseres	4,758.32	
Maquinaria y Equipos	72,842.06	
Vehículos	533,390.79	
(-)Dep. Acumula de P.P Equipo	(292,106.79)	

Las propiedades, planta y equipo a 31 de diciembre de 2014, ascendieron a \$ 449,423.77 y su depreciación acumulada a \$ 292,106.79 las cuales son contabilizadas por su costo de adquisición y se deprecian de acuerdo al número de años de vida útil esperada.

Concepto	Vida útil
Edificios	20 años
Instalaciones	10 años
Muebles y Enseres	10 años
Máquinas y Equipos	10 años
Equipo de Computación	3 años
Vehículos y Equipos de Transportes	5 años

Dentro del rubro de propiedad, planta y equipo, cabe destacar la variación de la cuenta vehículos que se encuentra con un saldo de \$ 533,390.79 al finalizar este periodo contable. Debido al incremento de las ventas en este año la gerencia decidió adquirir 2 vehículos para ser utilizados en el transporte de combustible y actividades de recaudación de cartera vencida, con las siguientes características:

Tipo	Modelo	Marca	Color	Placas
Camioneta	Luv D -Max	Chevrolet	Blanco	OBA-9071
Tanquero	FRR 90L5.22 P4X2 TM DIESEL	Chevrolet	Blanco	OBA-3354

La depreciación se calcula aplicando el método lineal sobre el costo de adquisición de los activos entendiéndose que el terreno tiene una vida indefinida y que, por tanto, no son objeto de depreciación. Los costos de ampliación, modernización o mejoras que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia, o un alargamiento de la vida útil de los bienes, se contabilizaron directamente al gasto.

Con ocasión de cada cierre contable, la empresa analiza si existe indicios, tanto internos como externos, de que el valor neto de los elementos de su activo material excede su correspondiente importe recuperable; en cuyo caso, reducen el valor en libros del activo de que se trate hasta su importe recuperable y ajustan los cargos futuros en concepto de depreciación en proporción a su valor en libros ajustado y a su nueva vida útil remanente, en caso de ser necesaria una reestimación de la misma.

3.5. Cuentas y documentos por pagar.

Las cuentas y documentos a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario del negocio. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos (o vencen en el ciclo normal del negocio, si este fuera superior). En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas comerciales a pagar se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado usando el método de tipo de interés efectivo, cuando el plazo es mayor a 90 días. Se asume que no existen componentes de financiación cuando las compras a proveedores se hacen con un periodo medio de pago de 60 días, lo que está en línea con la práctica de mercado.

En lo que respecta a DISA S.A las compras a proveedores EP Petroecuador se realizan al contado, dejando así como únicas cuentas que se pagan a plazo, las compras de propiedad planta y equipo y otros costos y gastos no operacionales producto del giro del negocio.

Corrientes (a corto plazo).

Las Cuentas por Pagar corresponden a obligaciones a corto plazo con proveedores relacionados y no relacionados, son las siguientes:

Ctas. Y Doctos. por Pagar proveedores corrientes		35,943.14
Ctas. Y Doctos. por Pagar proveedores Relacionadas		2,110.59
Estación de servicios MAROD C.LTDA	1,834.59	
Rosero Quintana Esperanza	276.00	
Ctas. Y Doctos. por Pagar proveedores no Relacionadas		33,832.57
EMAULME	32,376.70	
Corporación Nacional de Electricidad	276.92	
D.P. de Minist. De Transporte y Obras Publicas de El Oro	492.00	
Corporación Nacional de Telecomunicaciones	149.30	
Transporte Verdezoto	455.40	
Kalkoserv	61.25	
Sindicato de Choferes de El Oro	20.00	
Romero Blacio Rosa Eulalia	1.00	

Ctas. por Pagar Diversas Relacionadas y no Relacionadas		67,705.28
Cuentas por Pagar diversas no Relacionadas		48,705.28
CREDIMETRICA	23,705.28	
Jorge Ramón Peláez	10,000.00	
Elda Magdalena Ramírez Palma	15,000.00	
Cuentas por Pagar diversas Relacionadas		19,000.00
Romero Rosero Dana Vanessa	9,000.00	
Romero Blacio Blanca Yolanda	10,000.00	

El rubros más significativos corresponde a la cuenta por pagar al proveedor EMAULME S.A lo cual asciende a \$ 32,376.70 y la cuenta por pagar a CREDIMETRICA con un valor de \$ 23,705.28, por la adquisición de un vehículo en el presente año de acuerdo al contrato de compra-venta firmado en dicho año, en el que se establece un financiamiento de 3 años.

No Corrientes (a largo plazo).

Las Cuentas por Pagar corresponden a obligaciones a largo, son las siguientes:

Cuentas. por Pagar Diversas		441,241.21
Cuentas por Pagar Accionistas		190,540.74
Edgar Romero Blacio	11,221.66	
Ing. Galo Romero Blacio	179,319.08	
Cuentas por Pagar diversas no Relacionadas		4,908.79
CREDIMETRICA	4,908.79	
Cuentas por Pagar dividendos		245,791.68
Edgar Romero Blacio	111,128.11	
Ing. Galo Romero Blacio	134,573.57	

En este grupo podemos constatar las obligaciones pendientes de pago con un vencimiento superior a un año de los cuales cabe destacar las cuentas por pagar al Accionista Ing. Galo Romero por un valor de \$ 179,319.08, por concepto de préstamo otorgado a la empresa para la compra de inventario (combustible), y \$ 134,573.57 por concepto de dividendos no cancelados.

3.6. Otros Acreedores y Otros Pasivos a Corto Plazo

Otros acreedores corresponden a las deudas principalmente por obligaciones legales y con el personal.

Otros Obligaciones a Corto Plazo		119,427.81
Con la Administración Tributaria		2,152.38
Retenciones de en la Fte. IVA	950.93	
Retenciones de en la Fte. Imp. A la Renta	1,201.45	
Impuesto a la Renta por Pagar		57,487.82
Obligaciones con el IESS por pagar		5,207.57
Aportes al IESS	3,350.20	
Fondos de Reservas	1,201.21	
Préstamos Quirografarios	656.16	
Obligaciones con empleados por pagar		10,870.95
Fondo para Vacaciones	5,062.09	
Décimo Tercer Sueldo	1,332.80	
Décimo Cuarto Sueldo	4,476.06	
Participación de trabajadores por pagar		43,709.09

En las obligaciones con la Administración tributaria corresponde a retenciones realizadas por conceptos de IVA y retenciones en la fuente del impuesto a la renta. En otras Obligaciones por Pagar constan las obligaciones con el IESS (aportes, fondos de reserva, préstamos quirografarios) Y las obligaciones con los trabajadores (vacaciones, XIII y XIV sueldo, participación de utilidades).

Las retenciones son obligaciones a corto plazo, que como agente de retención la empresa está obligada a realizar, otros pasivos a Corto Plazo, se refiere a fondos por liquidar u obligaciones a ser cubiertas en el corto plazo.

3.7. Obligaciones con Instituciones Financieras.

Las deudas financieras se reconocen inicialmente por su valor razonable menos los costos de la transacción en los que se haya incurrido. Posteriormente, las deudas financieras se valoran por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos del costo necesario para su obtención) y el valor de reembolso se reconoce en la cuenta de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.

Corrientes (a corto plazo).

Las Obligaciones Financieras corresponden a la porción corriente de préstamos vigentes con el Banco Guayaquil, Pichincha y Austro las mismas fueron para financiar la compra de Vehículos.

Obligaciones con Instituciones Financieras		56,144.81
Bco. Guayaquil	15,934.82	
Bco. Pichincha	4,583.87	
Bco. Austro	35,626.12	

No Corrientes (a largo plazo).

Al 31 de diciembre del 2014 el saldo del Pasivo a Largo Plazo asciende a la suma de \$ 37,045.87.

Obligaciones con Instituciones Financieras		37,045.87
Bco. Guayaquil	14,349.01	
Bco. Austro	22,696.86	

En los pasivos a largo plazo cabe destacar que son la proporción no corriente de los préstamos adquiridos a las instituciones bancarias para la compra de Propiedad, planta y equipo (vehículos).

3.8. Beneficios a los empleados.

Los planes de beneficios definidos establecen el importe de la prestación que recibirá un empleado en el momento de su jubilación, normalmente en función de uno o más factores como la edad, años de servicios y remuneraciones.

El pasivo reconocido en el estado de situación financiera (Jubilación Patronal) respecto de los planes de prestaciones definidas, es el valor actual de la obligación por prestaciones definidas en la fecha del balance menos el valor razonable de los activos afectos al plan.

Provisiones por Beneficios a Empleados		16,918.49
Jubilación Patronal	12,490.00	
Bonificaciones por Desahucio	4,428.49	

La obligación por prestaciones definidas se calcula anualmente por actuarios independientes de acuerdo con el método de la unidad de crédito proyectado.

3.9. Reconocimiento de ingresos.

Los ingresos ordinarios se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la empresa durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio neto que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio y estos beneficios puedan ser valorados con fiabilidad. Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivada de los mismos. El ingreso se expone neto, de impuesto, descuentos o devoluciones.

En el caso de las ventas de combustibles se registra el valor de las facturas emitidas por comercialización de diesel al precio oficialmente establecido. En este contexto, es menester señalar que DISA S.A comercializa el diesel a toda la provincia de El oro, razón por la cual en la contabilidad se registra como ingresos operativos el valor del transporte de Combustible.

El total de las Ventas al 31 de diciembre del 2014 es de \$ 8,237,039.79 y otros ingresos por \$ 2,710.34.

Ingresos		8,239,750.13
Venta de Bienes		7,908,710.58
Ventas Combustible	7,908,710.58	
Prestación de servicios		328,329.21
Transporte de Combustible	328,329.21	
Otros Ingresos		2,710.34
Intereses Financieros	210.33	
Utilidad en Venta de Activos	2,500.01	

3.10. Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los gastos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio.

Los costos de venta están constituidos por costos de compra de combustible y costo de transporte de combustible; los mismos que son necesarios para la comercialización de diesel industrial.

El total de los costos y gastos anuales es de \$ 7, 010,114.71.

Costo de venta		7,219,306.71
Compras		7,010,114.71
Compra de combustible	7,010,114.71	
Transporte en compras		209,192.00
Transporte de Combustible	209,192.00	

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

A continuación se presenta un detalle de los Gastos de Administración:

Gastos administrativos		720,426.05
Gastos de ventas y Administración		693,534.49
Sueldos y salarios	161,058.34	
Aporte al IESS	29,023.00	
Beneficios Sociales	25,410.79	
Honorarios Profesionales	75.89	
Repuestos	40,475.60	
Mantenimiento. Y Reparación	54,853.29	
Combustible – Lubricantes	65,742.44	
Seguros y reaseguros (primas)	16,392.10	
Gastos de Gestión y Movilización	15,282.41	
Servicios Básicos	6,933.97	

<i>Notarios y Registradores</i>	876.69	
<i>Arriendos pagados</i>	4,500.00	
<i>Impuestos y contribuciones</i>	19,165.05	
<i>Depreciaciones</i>	113,259.90	
<i>Compra de llantas</i>	33,019.08	
<i>Suministros de oficina</i>	1,427.79	
<i>Peajes</i>	20,307.00	
<i>Compra de otros bienes</i>	17,119.22	
<i>Suministros y materiales</i>	7,634.98	
<i>Gastos de IVA</i>	34,872.47	
<i>Uniformes del personal</i>	2,317.50	
<i>Servicios prestados</i>	20,313.96	
<i>Gasto de jubilación y desahucio</i>	1,839.00	
<i>Provisión cuentas incobrables</i>	1,634.02	
Gastos Financieros		26,891.56

3.11. Participación a trabajadores

La empresa reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los trabajadores en las utilidades de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.

Utilidad Operacional	291,393.90
15% Participación de Trabajadores	43,709.09

3.12. Principio de Negocio en Marcha

Los estados financieros se preparan normalmente sobre la base de que la empresa está en funcionamiento, y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible, por lo tanto la empresa no tiene intención ni necesidad de liquidar o de cortar de forma importante sus operaciones.

3.13. Estado de Flujos de efectivo

En el estado de flujos de efectivo, preparado según el método directo, se utilizan las siguientes expresiones:

- **Actividades Operativas:** actividades típicas de la empresa, según el objeto social, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.
- **Actividades de inversión:** las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo, especialmente propiedad, planta y equipo en el caso que aplique.

- **Actividades de financiación:** actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de operación.
- **Flujos de efectivo:** entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiendo por estos; Caja, Bancos y las inversiones a corto plazo de gran liquidez y sin riesgo significativo de alteraciones en su valor.

3.14. Situación Fiscal

Al cierre de los Estados Financieros la empresa no ha sido sujeta de revisión por parte de las autoridades fiscales, la Gerencia considera que no hay contingencias tributarias que podrían afectar la situación financiera de la empresa.

4. GESTIÓN DE RIESGO FINANCIERO

La empresa está expuesta a determinados riesgos que gestiona mediante la aplicación de sistemas de identificación, medición, limitación de concentración y supervisión.

Entre los principios de buena administración destacan los siguientes:

- *Cumplir estrictamente con todas las normas aprobadas y divulgadas por el Presidente y Gerente.*
- *Se definen políticas de conocimiento técnico y capacidades suficientes para asegurar una gestión eficaz a favor del cliente, minimizando el riesgo de control interno, financieros y ante las entidades de control.*
- *Se desarrollan y aplican control de calidad necesario para asegurar que las operaciones se realizan según las políticas, normas y procedimientos establecidos.*

Los principales riesgos de la empresa se derivan del desarrollo de su propia actividad y dentro de ésta, los principales aspectos a destacar son:

- **Política de calidad:** *Para garantizar la calidad de nuestros servicios la empresa cuenta con un sistema de control interno, mediante el comité de calidad, cumpliendo con los estándares de ética, normas de general aceptación.*
- **Política Jurídica:** *En relación con los conflictos que pudieran surgir en relación con la actividad de la empresa, con los diversos agentes del mercado, laboral, tributario, es práctica habitual mantener una línea de solución a los conflictos por medio de la mediación. No obstante, y para prevenir riesgos por esos motivos, la empresa cuenta con asesores jurídicos propios, que mantienen una actitud preventiva.*

- **Política de seguros:** La empresa mantiene una política de seguros de responsabilidad civil y todo riesgo, al mismo tiempo se encuentran aseguradas las oficinas, líneas de producción, inventarios y vehículos.
- **Política de RRHH:** La empresa cumple con el código laboral y disposiciones del Ministerio del Trabajo, motivando permanentemente al valioso elemento de Recursos Humanos, ha puesto a disposición de los empleados el reglamento de trabajo y de seguridad industrial.

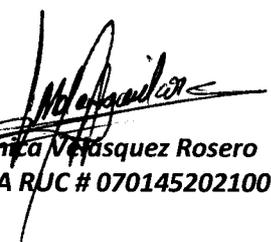
5. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

No se tiene conocimiento de otros hechos ocurridos con posterioridad al cierre de estos estados financieros, que pudieran afectarlos significativamente a su presentación.

APROBACION DE CUENTAS ANUALES

Estos estados financieros, han sido aprobados por la Gerencia General y posterior aprobación por la Junta General de Accionistas. Dichas cuentas anuales están desarrolladas en: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujo de Efectivo y Notas a los Estados Financieros, firmadas por la Gerente General y Contadora.

Machala, 20 de abril del 2015.


Lcda. Mónica Velásquez Rosero
CONTADORA RUC # 0701452021001