

NOTA: 1.-INFORMACIÓN GENERAL.

La Compañía Cóndores del Valle CONDORVALL S.A. es una sociedad anónima, constituida mediante escritura pública constitutiva celebrada el día 06 de septiembre del 1995, ante el Notario sexto del Cantón Quito, fue aprobada por la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución N. 95.1.1.1.2979, de fecha 15 de septiembre del 1995, e inscrita en el Registro de la Propiedad y Mercantil del Cantón Rumiñahui el 21 de septiembre de 1995, está sujeta a control e intervención de la Superintendencia de Compañías, la dirección de su domicilio principal es la Avda. Inés Gangotena s/n y Gonzanama, Barrio Mushuñan, ciudad Sangolquí, cantón Rumiñahui, es la empresa matriz a la que se refieren los presentes estados financieros individuales.

Con fecha 19 de junio del 2001, la compañía realiza el Incremento de Capital y Reforma de los Estatutos, mediante escritura celebrada en la Notaría Cuarta del Cantón Quito, aprobada mediante Resolución N° 02.Q.LJ.457 del 4 de febrero del 2002, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Rumiñahui el 07 de junio del 2002.

NOTA: 2.-DESCRIPCION DEL NEGOCIO.

La Sociedad tiene por objeto brindar los servicios regulares de transporte de pasajeros en la modalidad autobuses de conformidad a las regulaciones establecidas por los organismos de tránsito pertinentes, utilizando para ello vehículos especialmente acondicionados para este efecto, los mismos que cumplen con las condiciones emanadas por los organismos de control del tránsito. De igual forma dentro de sus actividades económicas tiene autorizado el expendio al menor de lubricantes y combustibles para automotores; pudiendo para los efectos anteriores ejecutar o celebrar todo tipo de actos jurídicos sean estos de administración o de disposición

NOTA: 3.- POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

3.1. Estado de Cumplimiento.

Los estados financieros individuales de la Compañía de Transportes Cóndores del Valle CONDORVALL S.A, han sido preparados de conformidad con las normas contables vigentes-Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes.

3.2. Bases de preparación.

Los estados financieros individuales de CONDORVALL S.A., han sido elaborados sobre las bases del costo histórico, tal como se explican en las políticas contables incluidas a continuación.

3.3.- Presentación de Estados Financieros: Las políticas contables adoptadas para la presentación de los Estados Financieros son las siguientes:

- Estado de Situación Financiera: Para la elaboración del Estado de Situación Financiera, la compañía clasifico las partidas en Corrientes y no Corrientes.
- Estado de Resultados Integrales: Para la preparación de este estado, se clasificaron los costos y gastos incurridos en el ejercicio económico de acuerdo a su “naturaleza”.
- Estado de Flujo de Efectivo: Se utilizó el Método Directo, el mismo que proporciona información de los flujos de efectivo y sus equivalentes, clasificándolos por actividades de operación, inversión y financiamiento.
- Estado de Cambios en el Patrimonio.- Presenta las conciliaciones entre importes en libros al inicio y al final del período, en resultados, partidas de resultado integral y transacciones con propietarios.

3.4.-Efectivo y sus equivalentes:

El efectivo y equivalente al efectivo, incluye el efectivo en caja, los depósitos a plazo en entidades de crédito y otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de 90 días o menos, la empresa reconoce como efectivo y sus equivalentes a los activos financieros líquidos que se mantienen para cumplir con los compromisos de corto plazo, estas partidas se reconocen a su costo histórico.

3.5.-Cuentas por cobrar comerciales:

Las Cuentas por cobrar comerciales se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses, desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes, estas partidas son expresadas en los estados financieros a su valor nominal y están referidas a facturas presentadas netas de intereses diferidos. Cuando una venta genera una cuenta por cobrar material que sobrepasa los términos normales de crédito significativamente, la compañía la contabiliza al costo amortizado.

En caso de que exista evidencia objetiva de que la compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales establecidos para dichas cuentas por cobrar, se estimará una provisión por deterioro en base al valor presente de los flujos posibles de recuperación.

3.6.- Otras cuentas por cobrar:

La generación de estas partidas específicamente se dan por los aportes no pagados por los accionistas a la sociedad, los mismos que se clasifican como activos corrientes si su vencimiento es hasta los 12 meses, pero si su vencimiento supera este tiempo se lo clasifica como activos no corrientes.

3.7.- Política de provisión de incobrabilidad:

En el caso de las cuentas por cobrar que tienen origen comercial, la sociedad define una política para el registro de las provisiones por deterioro, en función de la incobrabilidad del saldo vencido, la misma que se determina en base a un análisis por cliente considerando la antigüedad de saldos, recaudación histórica y el estado de recaudación de las cuentas por cobrar.

Adicionalmente la compañía realiza revisiones mensuales de las cuentas por cobrar comerciales y registra aquellos saldos que determina que no serán recuperables, en el momento que se considera el deterioro y la que la cobrabilidad son irreversibles se elimina el valor contable contra el importe de la estimación, de igual forma las reversiones de los deterioros de valor se reconocen contra el importe de la estimación.

3.8. Provisión de Deterioro de los Activos.

Para la determinación de las provisiones por deterioro de la cartera la compañía asume las determinaciones de la NIC. 36-Deterioro de Activos, y en el caso de presentarse diferencias entre la base fiscal y la base financiera, la entidad aplicara la NIC. 12- Tratamiento de Impuestos Diferidos.

3.9.-Inventarios:

En la partida de inventarios la sociedad reconoce a aquellos bienes no producidos por la compañía, sino comprados a terceros, como son combustibles: Diesel, Gasolina Extra, lubricantes filtros y otros insumos, el reconocimiento de los inventarios se realiza a su costo puesto que es el valor menor comparado con el valor neto de realización (VNR). Los movimientos de inventarios son controlados en base al precio promedio ponderado.

3.10. Deterioro del valor de los Inventarios:

La entidad reconocerá el Deterioro del Valor de los Activos, previo a una evaluación al final de cada periodo sobre el que se informa, si los inventarios están deteriorados, es decir si el valor en libros no es totalmente recuperable debido a daños, obsolescencia o precios de venta decrecientes. El deterioro será medido a valor neto realizable, el mismo que será calculado sobre la base de un análisis

específico que se realiza cuando existen indicadores de deterioro de valor y es cargado a resultados en el ejercicio en el cual se lo determine.

3.11. Propiedad Planta y Equipo:

La compañía reconoce las partidas de propiedad, planta y equipo, cuando estas cumplen las condiciones para ser activos, de lo contrario se lo considera como gastos, las condiciones a tomarse en cuenta son las siguientes:

- a). Que sea controlado por la empresa
- b). Producto de un suceso pasado
- c). Que la entidad espere obtener beneficios futuros de su uso.
- d). Se mantienen para su uso en la producción o suministro de bienes o servicios, para arrendarlos a terceros o con propósitos administrativos y,
- e). Se espera usarlos por más de un período.

Los bienes de propiedad, planta y equipo, corresponden principalmente a terrenos, edificios, maquinarias, equipos, herramientas, los mismos que se encuentran registrados utilizando el modelo del costo, siendo éste un método contable en el cual los bienes son registrados al costo, menos la depreciación acumulada posterior y menos las pérdidas acumuladas que se pudiesen suscitar por Deterioro de Valor amparados en la NIC. 16. El costo incluye gastos directamente atribuibles a la adquisición del bien, las reparaciones periódicas o menores se registran con cargo a resultados, en la medida en que se incurren en las mismas.

3.11.1. Métodos de Depreciación y vidas útiles de la Propiedad, Planta y Equipo:

El costo de propiedades, planta y equipo serán depreciados de acuerdo con el Método Línea Recta, considerando para ello su vida útil estimada y valor residual a continuación se presenta una tabla en la que se considera los valores residuales y años de vida útil aplicables para el grupo de Propiedades, Planta y Equipo.

DETALLE DEL ACTIVO	VALOR RESIDUAL	VIDA ÚTIL
Edificios	0	50 años
Equipos de Oficina	0	10 años
Equipos de Computación	0	3 años
Vehículos	0	5 años
Muebles y enseres	0	10 años
Software	0	3 años
Maquinaria y Equipo	0	10 años

La vida útil y el método de depreciación seleccionados son revisados y ajustados si fuese necesario, cuando exista algún indicio para asegurar que el método y el

período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de Propiedades, Planta y Equipo.

Para el caso de los terrenos y las construcciones en curso, no se considera depreciación alguna, cuando la sociedad procede al a venta o retiro de los activos, se elimina su costo, depreciación y el deterioro acumulado, cualquier ganancia o pérdida que resulte de su disposición se incluye en el Estado de Resultados Integrales.

3.12. Políticas para Cuentas por Pagar comerciales:

La compañía reconocerá una obligación, solamente en los siguientes casos:

- Se tiene una obligación presente, legal o implícita, como resultado de operaciones pasadas.
- Es probable que la compañía deba desprenderse de recursos, los cuales incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación.
- Se puede estimar con fiabilidad el importe de la obligación.

De no cumplirse con las tres condiciones indicadas, la empresa no podrá reconocer la obligación.

Las cuentas por pagar comerciales se reconocerán inicialmente a su valor razonable, y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo, estas partidas se presentan en el estado de situación como pasivos corrientes, por tener una vigencia inferior a 12 meses.

3.12.1 Política para el pago a Proveedores:

Las compras se realizan en sujeción a las disposiciones emanadas por la Junta General de Accionistas o la Gerencia en su orden, los pagos a proveedores de materiales o cualquier otro servicio que requiera la compañía se realizarán los días viernes de cada semana a través del giro de cheques con firmas conjuntas de Presidente y Gerente General, dinero de la compañía o a través de transferencia bancaria directa. Para proceder al pago de proveedores se recibirán las facturas hasta el día jueves 12:00 hrs, después de esta hora todas las facturas recibidas serán canceladas la semana siguiente.

3.13. Políticas para Obligaciones Bancarias:

Las obligaciones bancarias, representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos, estos préstamos se registran posteriormente a su costo amortizado, utilizando el método del interés efectivo. Las obligaciones bancarias se clasifican como pasivo corriente, a menos que la compañía, tenga el derecho de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

3.14. Políticas para Otras Cuentas por Pagar:

Estas partidas se reconocen en los estados financieros como obligaciones corrientes para aquellas que no superen los 12 meses, y aquellas cuentas por pagar que superan este período de tiempo son reconocidas como pasivos no corrientes, su reconocimiento inicial se lo hace a valor razonable (valor nominal que incluye su interés implícito), y posteriormente a su costo amortizado, utilizando para ello el método del interés efectivo.

3.15. Política para el tratamiento de Provisiones:

La compañía reconocerá una Provisión, solamente en los siguientes casos:

- Se tiene una obligación presente, legal o implícita, como resultado de operaciones pasadas;
- Es probable que la compañía deba desprenderse de recursos, los cuales incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación; y
- Se puede estimar con fiabilidad el importe de la obligación.

3.15.1. Provisión para Jubilación Patronal y Desahucio:

Para la determinación contable de la Provisión por beneficios post-empleo (jubilación patronal) y por terminación (Desahucio), anualmente la compañía, deberá contratar los servicios de un Actuario ya sea esta persona natural o jurídica calificada por la Superintendencia de Compañías, para que realice la determinación de las obligaciones de carácter significativo.

3.16. Políticas para el manejo de empleados:

El personal que labora en la empresa se encuentra bajo la modalidad de contrato que en un inicio son por un período probatorio de 90 días, pasado este tiempo se convierten en contratos por tiempo indefinido, para el reconocimiento de horas suplementarias y horas extras de trabajo se procederá tal como determina el Código de Trabajo, estableciéndose que la incurrencia en las mismas son de forma voluntaria, solo podrán ser exigidas por el empleador en el caso de que su realización sea necesaria para prevenir o reparar daños urgentes que pudiesen suscitarse en los bienes de la compañía.

Los días de pago, serán una vez vencido el mes y hasta los cinco primeros días del siguiente, en el caso de que estas fechas coincidan con sábados, domingos o feriados se procederá al pago el día viernes anterior y las acreditaciones se realizarán mediante cheque, dinero de la compañía o a través de transferencia bancaria, pago que se justificará mediante la emisión del respectivo comprobante de egreso de la compañía.

3.17. Política de Revelación para las Contingencias:

Los pasivos contingentes no se reconocen en los estados financieros, sólo se revelan en las notas a los estados financieros a menos que la posibilidad de una salida de recursos sea remota. Los activos contingentes no se reconocen en los estados financieros, pero si son revelados en las notas, cuando es probable que se produzcan ingresos de recursos.

Las partidas señaladas como activos o pasivos contingentes, serán reconocidas en los estados financieros del período en el cual ocurra el cambio de probabilidades, esto se asume cuando es virtualmente probable que exista una salida ingreso de recursos, según sea el caso.

3.18. Ingresos:

Considerando lo establecido en el Marco Conceptual de las Normas Internacionales de Información Financiera, así como la NIC. 18 y la Sección 23 para Pymes, los Ingresos han sido clasificados en Ingresos de actividades ordinarias y Otros ingresos, los mismos que han sido reconocidos considerando el principio de prudencia y en función del devengo de la transacción, independientemente de su cobro.

3.18.1. Ingresos por Venta de Bienes:

La compañía reconocerá ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes cuando se satisfagan las siguientes condiciones:

- a). La entidad haya transferido al comprador los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de los bienes.
- b). La entidad 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
- c). El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad.
- d). Sea probable que la entidad obtenga los beneficios económicos asociados de la transacción.
- e). Los costos incurridos, o por incurrir en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

3.18.2. Ingresos por Prestación de Servicios:

La compañía reconocerá ingresos generados en actividades ordinarias por prestación de servicios, cuando el resultado de una transacción que involucre la prestación de servicios pueda ser estimado con fiabilidad, se reconocerá los ingresos de actividades ordinarias asociados con la transacción, por referencia al grado de terminación de la transacción al final del período sobre el que se informa. El resultado de una transacción se estima con fiabilidad, cuando se cumplen las siguientes condiciones:

- a). El importe de los ingresos de actividades ordinarias puede medirse con fiabilidad.
- b). Es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos derivados de la transacción
- c). El grado de terminación de la transacción, al final del período sobre el que se informa , pueda ser medido con fiabilidad.
- d). Los costos incurridos en la transacción, y los costos para completarla, puedan medirse con fiabilidad.

La entidad medirá los ingresos de actividades ordinarias al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir. El valor razonable de la contraprestación recibido o por recibir, tiene en cuenta el importe de cualquier descuento comercial, descuento por pronto pago y rebajas por volumen de ventas que sean practicados por la entidad, es decir los ingresos de actividades ordinarias serán solamente las entradas brutas de beneficios económicos recibidos y por recibir por parte de la entidad, por su cuenta propia.

3.19. Política para el tratamiento de Impuestos sobre las Ganancias:

3.19.1. Impuesto a la renta corriente:

Se basa en la utilidad (gravable) tributaria obtenida durante el año, esta utilidad gravable difiere de la contable, considerando las partidas de ingresos exentos y gastos deducibles y no deducibles que se generan, el pasivo de la compañía por impuesto a la renta corriente al final de cada período, se calcula en base a la normativa vigente establecido por el organismo de Control Tributario

3.19.2. Impuestos Diferidos:

Los activos por impuestos diferidos, serán reconocidos como una cuenta por cobrar, en la medida que exista la probabilidad de recuperar el Impuesto a la Renta que se deba pagar por efectos de las diferencias generadas entre la base imponible fiscal y la base imponible contable, producto de la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera, a la finalización de cada ejercicio fiscal la compañía debe revisar los activos y pasivos por impuestos diferidos actualizándolos en función a las tasas vigentes de Impuesto a la Renta para el ejercicio posterior, para ello también será necesario considerar las probabilidades de recuperación y liquidación de los activos y pasivos por impuestos diferidos, la actualización de estos rubros se realizará en función a la normativa contable y tributaria.

3.19.3. Impuesto a la Renta Diferido:

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para las diferencias

temporarias imponibles, un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

El impuesto a la renta diferido se determina usando las tasas tributarias vigentes a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague, se realiza la compensación de activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos solamente si existe el derecho legal de compensarlos autorizados por el Organismo de control tributario.

3.20. Beneficios a Trabajadores.

3.20.1. Beneficios económicos definidos- Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio.

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio), son determinados en base al cálculo matemático actuarial realizado por un profesional independiente, utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada (UCP), con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período, los resultados provenientes de éstos cálculos actuariales son reconocidos durante el ejercicio económico.

3.20.2. Participación a Trabajadores:

En sus estados financieros la sociedad reconoce un gasto y un pasivo, por la participación a trabajadores, que se generan sobre las utilidades de la entidad, este beneficio es calculado sobre una base del 15% de las utilidades contables, considerando las disposiciones legales vigentes en nuestro país.

3.21. Políticas contables para Costos y Gastos:

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

La Sección 25 especifica la contabilidad de los costos por préstamos. Son costos por préstamos los intereses y otros costos en los que una entidad incurre, que están relacionados con los fondos que ha tomado prestados. Los costos por préstamos incluyen:

- (a) Los gastos por intereses calculados utilizando el método del interés efectivo como se describe en la Sección 11 Instrumentos Financieros Básicos.
- (b) Las cargas financieras con respecto a los arrendamientos financieros reconocidos de acuerdo con la Sección 20 Arrendamientos.

(c) Las diferencias de cambio procedentes de préstamos en moneda extranjera en la medida en que se consideren ajustes de los costos por intereses.

La entidad reconocerá todos los costos por préstamos como un gasto en resultados en el periodo en el que se incurre en ellos.

NOTA: 4.- EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES.

La compañía reconoce como efectivo y equivalentes a los recursos de alta liquidez o convertibles dentro de los 90 días siguientes a la evaluación de balances. Las cuentas de efectivo y sus equivalentes, en el estado de Situación Financiera presentado por la Compañía Cóndores del Valle CONDORVALL S.A. en el ejercicio económico 2012, están compuestos de la siguiente forma:

CUENTA CONTABLE	SALDOS
Caja Chica	\$ 500,00
Bancos	\$ 244,58
Fondo rotativo	\$ 260,00
TOTAL	\$ 1.004,58

NOTA: 5.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR COMERCIALES.

Las cuentas por cobrar comerciales de la compañía han sido registradas a su valor nominal, principalmente se generan por las ventas realizadas, un resumen de las cuentas por cobrar comerciales, se presenta a continuación:

CUENTA CONTABLE	SALDOS
Clientes	\$ 3.214,00
TOTAL	\$ 3.214,00

No se ha establecido un valor de estimación de incobrabilidad de los deudores comerciales, puesto que la recuperación de las obligaciones no superará los 12 meses.

NOTA: 6.- OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR.

Para partidas de otras cuentas por cobrar, la compañía no ha establecido una provisión para reducir su valor al de probable realización, puesto estas cuentas se desprenden de las obligaciones que mantienen los accionistas con la compañía producto de los aportes que realizan para gastos de operación de la misma, es decir estas cuentas por cobrar generadas no provienen de la actividad comercial de la empresa, por esta razón no se ha aplicado la provisión de cuentas incobrables pertinente.

La composición de las cuentas y documentos por cobrar que mantiene la compañía al 31 de diciembre del 2012, es la siguiente:

CUENTA CONTABLE	SALDOS
Cuentas por Cobrar Cuotas	\$ 68.344,67
Otras cuentas por cobrar	\$ 18.193,96
TOTAL	\$ 86.538,63

Estas cuentas por cobrar están reflejadas en el Estado de Situación Financiera en el grupo de los activos corrientes, puesto que la Gerencia General debe disponer su cobrabilidad en un tiempo inferior a los 12 meses ya que por ser parte de los aportes con los cuales la empresa financia sus operaciones, su incobrabilidad genera iliquidez a la compañía, es más se debería disponer el cobro de un porcentaje de interés a aquellas cuentas que superan el vencimiento a la fecha de cierre de los estados financieros.

NOTA: 7.- INVENTARIOS.

Un resumen de la composición de los inventarios de la compañía, es como sigue:

CUENTA CONTABLE	SALDOS
Combustible Diesel	\$ 2.824,69
Combustible Extra	\$ 1.294,09
Lubricantes	\$ 11.936,97
Otros inventarios	\$ 10.920,75
TOTAL	\$ 26.976,50

La administración no ha establecido al 31 de diciembre del 2012 una cuenta de Deterioro al Valor Neto Realizable, puesto que las pruebas de VNR y Rotación de Inventarios realizadas no reflejaron desvalorización del inventario a la fecha de cierre de los estados financieros.

NOTA: 8.- ANTICIPO A PROVEEDORES.

Estas partidas han sido clasificadas en el grupo de los Activos Corrientes, comprende pagos realizados a Proveedores, para la adquisición de bienes y dotación de servicios, específicamente la compra de un generador de energía, al 31 de diciembre del 2012 la compañía ha determinado la composición contable de estas cuentas tal como sigue:

CUENTA CONTABLE	SALDOS
Proveedor-Mario Chávez	\$ 2.720,00
Proveedor-Aurelio Cuichán	\$ 350,00
TOTAL	\$ 3.070,00

NOTA: 9.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.

La composición de los activos por impuestos corrientes al 31 de diciembre del 2012, es la siguiente:

CUENTA CONTABLE	SALDOS
Anticipo Impuesto a la Renta	\$ 5.680,84
TOTAL	\$ 5.680,84

NOTA: 10.- OTROS ACTIVOS CORRIENTES.

Estas partidas básicamente están integradas por el Impuesto Retenido Renta 3x mil pagado de forma anticipada en la adquisición de combustibles, valores que deberán liquidarse al realizar la respectiva Conciliación Tributaria, su composición asciende a los siguientes valores \$ 1.243,20.

NOTA: 11.- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.

Al 31 de diciembre del 2012, la Propiedad, Planta y Equipo de la compañía, está integrada de la siguiente forma:

CUENTA CONTABLE	SALDOS
Terrenos	\$ 64.383,22
Edificios	\$ 161.960,96
Instalaciones	\$ 2.075,40
Muebles y Enseres	\$ 3.624,16
Equipo y Maquinaria	\$ 83.574,92
Equipo de Computación	\$ 2.345,00
Repuestos y Herramientas	\$ 592,54
(-) Depreciación Acumulada	\$ 39.122,45
TOTALES	\$ 279.433,75

Los bienes de propiedad, planta y equipo de la compañía han sido reconocidos por el método del Costo, para la determinación de la depreciación se aplicarán los valores residuales y las vidas útiles establecidas en las políticas contables, en el caso de establecerse diferencias entre la base fiscal y la base financiera la sociedad aplicarán la NIC. 12- Impuestos Diferidos, para dichos tratamientos contables.

NOTA: 12.- ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS.

Estas partidas se han generado por la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera, por el reconocimiento a valor razonable de la provisión por jubilación patronal de los empleados que aún no tienen 10 años de servicio en la empresa, cumpliendo de esta forma con lo que determina la NIC. 19-Beneficios a empleados.

Al 31 de diciembre del 2012, la compañía CONDORVALL S.A., determina Activos por Impuestos Diferidos, cuyo valor se irá devengando en el cumplimiento de las obligaciones tributarias.

CUENTA CONTABLE	SALDOS
Beneficios post-empleo trabajadores	\$ 543,61
TOTAL	\$ 543,61

NOTA: 13.-OTRAS INVERSIONES.

En este rubro se ha clasificado los bienes adquiridos por la compañía (acciones), de la misma empresa, cuyo valor a la fecha de cierre de los estados financieros 31 de diciembre del 2012, reflejan el siguiente valor acumulado: \$ 21.575,00

NOTA: 14.- CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES.

Corresponden a facturas por pagar a proveedores, los mismos que han sido clasificados como pasivos corrientes, a menos que la Compañía tenga el derecho incondicional de aplazar el pago al menos por 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera. A la fecha de cierre de los estados financieros la Compañía mantiene como cuentas por pagar comerciales, los siguientes rubros:

CUENTA CONTABLE	SALDOS
Cuentas por pagar comerciales (Proveedores)	\$ 59.262,98
TOTAL	\$ 59.262,98

No se han registrado valores cuya vigencia de pago sea posterior a los 12 meses, por lo que considerando el Marco conceptual de las NIIFs, estas obligaciones han sido consideradas como Pasivos Corrientes.

NOTA: 15.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR.

La composición de las Otras cuentas por pagar en los estados financieros de la Compañía CONDORVALL S.A, con corte al 31 de diciembre del 2012, es como sigue:

CUENTA CONTABLE	SALDOS
Seguro Accidentes (porción corriente)	\$ 19.252,55
Subsidio Transportista	\$ 20.800,00
Otras Cuentas por Pagar	\$ 14.386,25
TOTAL	\$ 54.438,80

NOTA: 16.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS:

En esta cuenta se ha registrado el sobregiro contable que mantiene la cuenta Bancos al 31 de diciembre del 2012, producto de los cheques girados y no cobrados, cuya composición se compone de la siguiente forma:

CUENTA CONTABLE	SALDOS
Obligación con instituciones financieras	\$ 40.543,94
TOTAL	\$ 40.543,94

NOTA: 17.- PROVISIONES CORRIENTES.

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos que se contempla la terminación de la relación laboral por Desahucio, ya sea éste solicitado por el trabajador o por el empleador, la empresa reconocerá el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio. Un resumen de las provisiones al 31 de diciembre del 2012, se presenta a continuación:

CUENTA CONTABLE	SALDOS
Provisión por Desahucio	\$ 943,49
TOTAL	\$ 943,49

Cumpliendo la normativa establecida en la NIC. 19-Beneficios a empleados. Para la determinación de la provisión por Desahucio, la compañía realizó la contratación de un actuario independiente, quien efectuó la estimación matemática., considerando para el cálculo un grupo asegurado de 8 personas, con un promedio mensual de sueldos de \$ 360,00, promedio de edad: 41 años, tiempo promedio de servicio en la empresa: 3 años, una tasa de descuento del 5%, tasa de rotación y estabilidad del 6% y una tasa de crecimiento de sueldos en el largo plazo del 2%.

NOTA: 18.- OBLIGACIONES CORRIENTES.

Básicamente estos rubros están compuestos por los valores que la compañía mantiene pendientes de pago en sus estados financieros cortados al 31 de diciembre del 2012, estas obligaciones son con la Administración tributaria por Retenciones en la Fuente de Renta e Iva, Impuesto a la Renta corriente, con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social y por beneficios a empleados que corresponden a la Participación de Trabajadores que la compañía reconoce en sus estados financieros como un pasivo y un gasto, este valor se calcula sobre las utilidades de la entidad en base a una tasa del 15% de acuerdo a las disposiciones legales vigentes, de igual forma se establecen el pago de otros beneficios sociales como son Décimo Tercero, Décimo Cuarto y Vacaciones, valores que han sido provisionados, puesto que al cierre de los estados financieros se conoce que algunos empleados de la compañía presentaron su carta de renuncia a la empresa. La composición de la partida contable obligaciones corrientes es la siguiente:

CUENTA CONTABLE	SALDOS
Retenciones en la Fuente de Renta	\$ 525,44
Retenciones de Iva	\$ 330,02
Impuesto a la Renta por pagar	\$ 5.855,30
IESS por pagar	\$ 1.384,97
Beneficios a empleados	\$ 2.923,61
Participación Trabajadores del ejercicio	\$ 4.492,56
TOTAL	\$ 15.511,90

La cuenta Beneficios a empleados, se refiere a la Participación Trabajadores por pagar, puesto que de conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la compañía en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables, los movimientos de la provisión para participación a trabajadores es como sigue:

PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	
Saldo al inicio del año	\$ 3.762,04
Participación trabajadores del año	\$ 4.492,56
(-) Pagos efectuados	\$ 2.908,62
Saldo al final del año	\$ 5.345,98

NOTA: 19.- PASIVOS NO CORRIENTES.

Estas obligaciones han sido consideradas como no Corrientes, puesto que la entidad tienen el derecho incondicional de diferir el pago de la obligación a un tiempo superior a 12 meses, después de la fecha de corte del estado de situación financiera, estas obligaciones se han generado producto de los aportes realizados por los accionistas en calidad de ahorros, fondo para seguro de accidentes con cobertura para la flota vehicular de la compañía, así como responsabilidad contra terceros por los daños ocasionados, y otros aportes realizados para enfrentar situaciones imprevistas como son los proyectos de implementación del sistema de Caja Común, la ecovía o el monorriel que son algunas medidas que el gobierno nacional tiene planeado realizar con el afán de mejorar el sistema de movilidad y vialidad en el país, en esta partida también se han registrado los préstamos realizados por accionistas a la compañía los mismos que en períodos económicos anteriores fueron clasificados como pasivos corrientes, pero considerando que aún no se ha procedido a su liquidación en el ejercicio económico 2012 se los ha reconocido como pasivos no corrientes, cuyo reconocimiento se lo hizo a valor razonable (valor nominal que incluye un interés implícito y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método de interés efectivo, siendo la Junta General de Accionistas el organismo regulador de estas obligaciones por pagar, determinando el porcentaje de intereses a reconocer sobre las mismas, o a su vez dispondrá la liquidación total de la deuda a través de recursos generados por la compañía . En este rubro también se ha registrado la Cuenta por pagar a largo plazo que la compañía mantiene con la Comercializadora Petrolrios por la adquisición de los dispensadores de combustibles registrados en los estados financieros como Propiedad, Planta y Equipo.

Un resumen de los pasivos no corrientes es como sigue:

CUENTA CONTABLE	SALDOS
Cuentas por Pagar Accionistas L/p	\$ 142.136,63
Préstamos Accionistas L/p	\$ 21.969,52
Cuentas por Pagar Petrolrios	\$ 18.743,57
TOTALES	\$ 182.849,72

NOTA: 20.- PROVISIONES NO CORRIENTES

20.1. Provisión por Jubilación Patronal:

Cumpliendo con las disposiciones determinadas en el Código de Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestados servicios a la misma empresa, ya sean estos en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores, sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Para la determinación de los beneficios post-empleo, la sociedad realizó la contratación de un profesional independiente, actuario calificado por la Superintendencia de Compañías, el mismo que realizó la estimación matemática, que se descompone de la siguiente forma:

CUENTA CONTABLE	SALDOS
Provisión Jubilación Patronal empleados con 10 años de servicio	\$ 2.065,90
Provisión Jubilación Patronal empleados con < 10 años de servicio	\$ 2.470,95
TOTAL	\$ 4.536,85

NOTA: 21.- OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

Básicamente estas partidas están integradas por los valores que fueron receptados en calidad de garantía por el arrendamiento del bien inmueble destinado a actividades comerciales de cafetería y restaurante, monto que será reintegrado al arrendatario, una vez que se dé por culminado el contrato de arrendamiento, por cualquiera de las partes y siempre y cuando el bien inmueble sea entregado en las mismas condiciones bajo las cuales fue recibido.

CUENTA CONTABLE	SALDOS
Garantías	\$ 500,00
TOTAL	\$ 500,00

NOTA: 22.-PATRIMONIO.

22.1. Capital Social: El Capital Social autorizado, está constituido por 40 acciones nominativas, cuyo valor unitario es 20,00 USD cada una, con un Capital Suscrito Total de 800,00 USD y un Capital Pagado de 800,00 USD, al 31 de diciembre del 2012 no se refleja ningún valor por capital insoluto no pagado.

N. ACCIONES SUSCRITAS	VALOR NOMINAL ACCIONES	CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO
40	\$ 20,00	\$ 800,00

22.2. Aportes de Socios para futuras capitalizaciones: Este rubro está integrado por aportes en dinero realizados por accionistas de la compañía, valores

que a la fecha de cierre de los estados financieros 31 de diciembre del 2012 reflejan un valor de \$ 9.810,44.

22.3. Reserva Legal: La Ley de Compañías, establece que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada como Reserva Legal, hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad, al 31 de diciembre del 2012, la reserva legal de la compañía alcanzo un valor de \$ 1.350,91, que representa más del 50% del capital social.

22.4. Otras Reservas: La composición de estas partidas al 31 de diciembre del 2012, se presenta como sigue:

CUENTA CONTABLE	SALDOS
Reserva Facultativa y Estatutaria	\$ 3.800,80
Reserva de Capital	\$ 10.840,16
TOTAL	\$ 14.640,96

22.5. Resultados Acumulados: Estas partidas provienen de las utilidades acumuladas y no distribuidas a los accionistas, puesto que por decisión de la Junta General de Accionistas, se han ido acumulando. La composición de estas cuentas está integrada de la siguiente forma:

CUENTA CONTABLE	SALDOS
Ganancias acumuladas	\$ 24.019,58
(-) Pérdidas acumuladas	\$ 1.041,03
TOTAL	\$ 22.978,55

22.6. Resultados Acumulados por aplicación de NIIFs por primera vez: Según Resolución N. SC.ICI. CPAIFRS.G.11.07, emitida el 09 de septiembre del 2011, los ajustes generados por la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, se registrarán en el Patrimonio en la subcuenta denominada “Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIFs”, separada del resto de los resultados acumulados, y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los accionistas, no será utilizado en aumentar su capital, en virtud de que no corresponden a resultados operacionales, tampoco los trabajadores tendrán derecho a una participación sobre estos valores. En el caso de existir un saldo acreedor este podrá ser utilizado en enjugar pérdidas acumuladas y las del último ejercicio concluido, si las hubiere, o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

De registrarse un saldo deudor en la subcuenta denominada “Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIFs”, éste podrá ser absorbido por el saldo acreedor de las cuentas de Reserva de Capital, Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones.

Al 01 de enero del 2012 las cuenta Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIFS, refleja un valor acreedor de \$ 963,42, la Junta General de Accionistas es el organismo que deberá tomar una decisión sobre el tratamiento que se aplicará al saldo de dicha cuenta.

La cuenta Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIFS, se descompone de la siguiente forma:

CUENTA CONTABLE	SALDOS
Ajuste por intereses implícitos	\$ 2.260,68
Inventarios	\$ (25,00)
Clientes	\$ (1.270,26)
TOTAL	\$ 965,42

NOTA: 23.- INGRESOS.

En función de las disposiciones establecidas en el Marco Conceptual y la SECCION 23 de las Pymes, los ingresos son reconocidos considerando el principio de esencia sobre la forma y en función del devengamiento de la transacción, independientemente de su cobro. Los ingresos ordinarios son medidos utilizando el valor razonable de la contrapartida, recibida o por recibir, derivada de los mismos.

Los ingresos ordinarios asociados a la prestación de servicios, se reconocerán igualmente considerando el grado de realización de la prestación del servicio respectivo a la fecha de los estados financieros, siempre y cuando el resultado pueda ser estimado con fiabilidad.

De ser necesario, cuando surja alguna incertidumbre sobre el grado de recuperabilidad de un saldo ya incluido entre los ingresos de actividades ordinarias, la cantidad incobrable o la cantidad respecto a la cual el cobro ha dejado de ser probable se procederá a reconocerlo como un gasto, en lugar de ajustar el importe del ingreso originalmente reconocido. Las cuentas de ingresos al 31 de diciembre del 2012, tienen la siguiente composición:

CUENTA CONTABLE	SALDOS	TOTALES
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		\$ 477.565,96
Venta de bienes	\$ 476.415,96	
Prestación de Servicios	\$ 1.150,00	
OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		\$ 178.108,66
Otras Rentas (Cuotas accionistas)	\$ 178.108,66	
Otras Rentas		
INTERESES		\$ 0,79
Intereses financieros generados	\$ 0,79	
TOTAL		\$ 655.675,41

NOTA: 24.- COSTOS Y GASTOS.

Las partidas de Costos y Gastos han sido reportadas en los estados financieros, considerando la naturaleza de los mismos, su registro se lo realiza al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano al que se conocen.

Un detalle de los Costos y Gastos, considerados por su naturaleza, es como sigue:

24.1. COSTOS.

COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	51	422.832,67
MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS	5101	422.832,67
(+) INVENTARIO INICIAL DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑIA	510101	16.676,40
(+) COMPRAS NETAS LOCALES DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑIA	510102	433.132,77
(+) IMPORTACIONES DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑIA	510103	
(-) INVENTARIO FINAL DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑIA	510104	-26.976,50
(+) INVENTARIO INICIAL DE MATERIA PRIMA	510105	
(+) COMPRAS NETAS LOCALES DE MATERIA PRIMA	510106	
(+) IMPORTACIONES DE MATERIA PRIMA	510107	
(-) INVENTARIO FINAL DE MATERIA PRIMA	510108	
(+) INVENTARIO INICIAL DE PRODUCTOS EN PROCESO	510109	
(-) INVENTARIO FINAL DE PRODUCTOS EN PROCESO	510110	
(+) INVENTARIO INICIAL PRODUCTOS TERMINADOS	510111	
(-) INVENTARIO FINAL DE PRODUCTOS TERMINADOS	510112	
(+) MANO DE OBRA DIRECTA	5102	-
SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES	510201	
GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS	510202	
(+) MANO DE OBRA INDIRECTA	5103	-
SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES	510301	
GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS	510302	
(+) OTROS COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACION	5104	-
DEPRECIACIÓN PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	510401	
DETERIORO O PERDIDAS DE ACTIVOS BIOLÓGICOS	510402	
DETERIORO DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	510403	
EFFECTO VALOR NETO DE REALIZACIÓN DE INVENTARIOS	510404	
GASTO POR GARANTÍAS EN VENTA DE PRODUCTOS O SERVICIOS	510405	
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	510406	
SUMINISTROS MATERIALES Y REPUESTOS	510407	
OTROS COSTOS DE PRODUCCIÓN	510408	

24.2. GASTOS DE VENTAS

		DE VENTA
GASTOS	5201	27.604,81
SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	520101	7.895,59
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido fondo de reserva)	520102	1.239,76
BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	520103	1.859,05
GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS	520104	984,49
HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURALES	520105	
REMUNERACIONES A OTROS TRABAJADORES AUTÓNOMOS	520106	
HONORARIOS A EXTRANJEROS POR SERVICIOS OCASIONALES	520107	
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	520108	1.915,33
ARRENDAMIENTO OPERATIVO	520109	
COMISIONES	520110	
PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	520111	303,50
COMBUSTIBLES	520112	
LUBRICANTES	520113	
SEGUROS Y REASEGUROS (primas y cesiones)	520114	480,83
TRANSPORTE	520115	7.135,20
GASTOS DE GESTIÓN (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)	520116	
GASTOS DE VIAJE	520117	
AGUA, ENERGÍA, LUZ, Y TELECOMUNICACIONES	520118	3.271,47
NOTARIOS Y REGISTRADORES DE LA PROPIEDAD O MERCANTILES	520119	
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS		
DEPRECIACIONES:	520121	2.519,59
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	52012101	2.519,59
PROPIEDADES DE INVERSIÓN	52012102	
AMORTIZACIONES:	520122	-
INTANGIBLES	52012201	
OTROS ACTIVOS	52012202	
GASTO DETERIORO:	520123	-
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	52012301	
INVENTARIOS		
INSTRUMENTOS FINANCIEROS		
INTANGIBLES		
CUENTAS POR COBRAR		
OTROS ACTIVOS	52012306	
GASTOS POR CANTIDADES ANORMALES DE UTILIZACION EN EL PROCESO DE PRODUCCIÓN:	520124	-
MANO DE OBRA	52012401	
MATERIALES	52012402	
COSTOS DE PRODUCCION	52012403	
GASTO POR REESTRUCTURACION	520125	
VALOR NETO DE REALIZACION DE INVENTARIOS	520126	
GASTO IMPUESTO A LA RENTA (ACTIVOS Y PASIVOS DIFERIDOS)		
OTROS GASTOS	520128	

24.3. GASTOS ADMINISTRATIVOS.

		ADMINISTRATIVOS
GASTOS	5202	136.160,93
SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	520201	55.801,00
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido fondo de reserva)	520202	9.616,15
BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	520203	8.077,46
GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS	520204	4.495,85
HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURALES	520205	21.634,94
REMUNERACIONES A OTROS TRABAJADORES AUTÓNOMOS	520206	
HONORARIOS A EXTRANJEROS POR SERVICIOS OCASIONALES	520207	
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	520208	11.618,10
ARRENDAMIENTO OPERATIVO	520209	
COMISIONES	520210	
PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD		
COMBUSTIBLES	520212	
LUBRICANTES	520213	
SEGUROS Y REASEGUROS (primas y cesiones)	520214	
TRANSPORTE	520215	4.963,77
GASTOS DE GESTIÓN (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)	520216	3.994,14
GASTOS DE VIAJE	520217	217,25
AGUA, ENERGÍA, LUZ, Y TELECOMUNICACIONES	520218	2.861,67
NOTARIOS Y REGISTRADORES DE LA PROPIEDAD O MERCANTILES	520219	211,56
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	520220	4.004,35
DEPRECIACIONES:	520221	8.664,69
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	52022101	8.664,69
PROPIEDADES DE INVERSIÓN	52022102	
AMORTIZACIONES:	520222	-
INTANGIBLES	52022201	
OTROS ACTIVOS	52022202	
GASTO DETERIORO:	520223	-
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	52022301	
INVENTARIOS	52022302	
INSTRUMENTOS FINANCIEROS	52022303	
INTANGIBLES	52022304	
CUENTAS POR COBRAR	52022305	
OTROS ACTIVOS	52022306	
GASTOS POR CANTIDADES ANORMALES DE UTILIZACION EN EL PROCESO DE	520224	-
MANO DE OBRA	52022401	
MATERIALES	52022402	
COSTOS DE PRODUCCION	52022403	
GASTO POR REESTRUCTURACION	520225	
VALOR NETO DE REALIZACION DE INVENTARIOS	520226	
GASTO IMPUESTO A LA RENTA (ACTIVOS Y PASIVOS DIFERIDOS)	520227	
OTROS GASTOS	520228	

24.4. GASTOS FINANCIEROS.

GASTOS FINANCIEROS	5203	3.446,20
INTERESES	520301	1.930,32
COMISIONES	520302	1.515,88
GASTOS DE FINANCIAMIENTO DE ACTIVOS	520303	
DIFERENCIA EN CAMBIO	520304	
OTROS GASTOS FINANCIEROS	520305	

24.5. OTROS GASTOS.

OTROS GASTOS	5204	35.680,40
PERDIDA EN INVERSIONES EN ASOCIADAS / SUBSIDIARIAS Y OTRAS	520401	
OTROS	520402	35.680,40

NOTA: 25.- EVENTOS SUBSECUENTES AL PERÍODO QUE SE INFORMA.

Entre la fecha de corte de los estados financieros, hasta la fecha de su lectura y aprobación por parte de la Junta General de Accionistas, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la compañía pudieran tener un efecto significativo sobre la presentación de los Estados Financieros y su adopción a las Normas Internacionales de Información Financiera y que no estuvieran revelados en los mismos o en sus notas explicativas.



SR. SEGUNDO HÉCTOR FREIRE VASCO
GERENTE GENERAL



ING. DANIELA DEL ROCÍO CÓRDOVA
CONTADOR -MATRICULA 17-4150