

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 de diciembre del 2012

GUEVA NEVAREZ & ASOCIADOS CIA. LTDA.

NOTA 1 INFORMACION GENERAL DE LA EMPRESA

LA COMPAÑIA GUEVA NEVAREZ & ASOCIADOS CIA. LTDA., se constituyó como compañía limitada mediante escritura pública de fecha 30 de noviembre de 1987, otorgada ante el Notario Público de la ciudad de Quito. Un extracto de la escritura constitutiva se inscribió en el Registro Mercantil de la ciudad de Quito con fecha 03 de junio de 1988.

GUEVA NEVAREZ & ASOCIADOS CIA. LTDA., tiene su domicilio social y oficinas centrales en la calle Vía mercantil Km 35 a 300 metros del cruce de Sangolquí - Papayacu, en Pto. Nuevo Quito - Guadalupe Píez - Píez - Píez. Telf. 2364103.

GUEVA NEVAREZ & ASOCIADOS CIA. LTDA., tiene como objetivo la venta de combustibles al detal y al por mayor para uso automotor en estación de servicio.

NOTA 2 BASE DE PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Entre estados financieros se han elaborado de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMEs) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad. Estos presentados en dólares estadounidenses, que es la moneda legal en el Ecuador.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con la NIIF para las PYMEs exige la interpretación y la aplicación consistente de políticas contables a transacciones y hechos. Las políticas contables más importantes del grupo se detallan en la nota 3.

En algunas áreas, es necesario utilizar estimaciones y juicios gerenciales para aplicar las políticas contables de la compañía. Los hechos que la gerencia haya efectuado en el proceso de aplicar las políticas contables de la compañía y que tengan la mayor

relacionado sobre los impuestos reconocidos en los estados financieros se establecen en la nota 3 – Cuentas Examinadas.

NOTA 3 RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Estas políticas deben ser aplicadas uniformemente en todos los años presentados, salvo que se indique lo contrario.

a) Uso de estimaciones

La preparación de estados financieros requiere que la Gerencia efectúe estimaciones y supuestos que afectan los otros reportados de activo y pasivo, la revelación de contingencias litigiosas y pasivas a la fecha de los estados financieros, así como los otros reportados de ingresos y gastos durante el periodo primario. Las estimaciones finales por lo común están de dichas estimaciones.

Las estimaciones más significativas en relación con los estados financieros adjuntos se refieren a: la provisión para créditos de dudosa cobranza, la provisión para la recuperación de inventarios, la amortización de activos intangibles, la depreciación del activo fijo, la provisión de bonos de tesorería, la provisión para beneficios de jubilación y discapacidad y el cálculo del impuesto a la renta.

b) Instrumentos Financieros

Los instrumentos financieros se definen como cualquier contrato con los que, simultáneamente, se otorga financiamiento a una empresa y a un activo financiero o a un instrumento de capital o patrimonio en una empresa. Los instrumentos financieros se reconocen cuando la Compañía tiene el derecho legal de reconocerlos y la Deuda con la intención de cancelar sobre una base neta, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

Los instrumentos financieros híbridos se reconocen en los estados financieros al valor estructurado menos el deterioro del valor. Los deudas instrumentales financieras se reconocen a su valor razonable, el cual se refiere al monto por el que un activo podría ser vendido entre un comprador y vendedor debidamente informado, o puede ser cancelada una obligación, entre un deudor y un acreedor con suficiente información, bajo los términos de una transacción de libre competencia.

La compañía reconoce instrumentos financieros en la categoría de "cuotas, rentas por cobrar", "rentas por pagar" y "deudas a largo plazo" cuyos valores en libros son sustancialmente similares a sus valores razonables en mercado.

c) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen el efectivo disponible y depósitos de libre disponibilidad en instituciones financieras. Los subregíros bancarios se presentan como "cuentas corrientes".

d) Cuentas por cobrar comerciales

La mayoría de las ventas se realizan en condiciones de crédito normales, y los ingresos de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Al final de cada período sobre el que se informa, los ingresos en libros de los flujos de efectivo comerciales y otras cuentas por cobrar se miden para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no están a ser recuperados. Si se identifica dicha evidencia, se reconoce de inmediato una pérdida por debajo del valor en los resultados.

Adicionalmente, las cuentas por cobrar están presentadas netas de la provisión para cuentas de incobrable futuras, de modo que su monto tenga un nivel de que la Gerencia considere adecuado para cubrir eventuales pérdidas en las cuentas por cobrar a la fecha del balance general.

e) Inventarios

Los inventarios se valoran al importe menor entre su costo o a su precio menos los costos de terminación y venta. El costo incluye los costos de compra y fabricación aplicando el método de valuación del costo promedio. El costo de fabricación comprende la materia prima, mano de obra directa, otros costos directos y gastos generales de fabricación y excluye gastos de financiamiento. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos estimados para poner las existencias en condición de venta y para realizar la comercialización.

Por las reducciones del valor en libros de las existencias a su valor neto realizable, se reconoce una provisión por deterioro de valor de inventarios con cargo a resultados del ejercicio en el que ocurren tales reducciones.

5. Propiedad, planta y equipo

El rubro Propiedad, Planta y Equipo se presenta al costo neto de la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada.

Al mismo tiempo, cuando se venden o retiran los activos, se elimina su costo y depreciación acumulada y cualquier ganancia o pérdida que resulte de su liquidación se incluye en el Estado de Ganancias y Pérdidas.

El costo inicial de las edificaciones, la maquinaria y equipo comprende su precio de compra, incluyendo cualquier costo directamente atribuible para poner y dejar el activo en condiciones de trabajo y uso. Los desembolsos sucesivos después de que los activos fijos se hayan puesto en operación, tales como reparaciones y costos de mantenimiento y de reemplazamiento, se cargan a resultados del período en que se incurren los costos.

En el caso en que se demuestre claramente que los desembolsos resultan en beneficios futuros por el uso del edificio, maquinaria y equipo, más allá de su estándar de funcionamiento original, estos son capitalizados como un costo adicional del edificio, maquinaria y equipo.

La depreciación se calcula siguiendo el método de línea recta, utilizando las siguientes vidas útiles estimadas:

CATEGORÍA DE ACTIVO	VIDA ÚTIL
Edificios de habitación	5 años
Maquinaria y equipo	10 años
Almacén y bodega	10 años
Costos de terreno	5 años
Autobuses y otras utilidades	20 años

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, ésta (el o este) respecto de un activo, se revoca la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Cuando se venden o retiran los activos, se elimina su costo y depreciación, y cualquier ganancia o pérdida que resulte de su disposición se incluye en el estado de resultados neto. Asimismo, el excedente de revaluación que pudiera existir por dicho activo se carga a utilidades retenidas.

En el caso de los activos que se presentan a su valor revaluado, se ha producido a efectos contables de valor razonable de dichos bienes, los cuales se comparan en los respectivos estados financieros por principios independientes a el precio comercial registrado en la carta postal del año 2011. En el caso de los activos revaluados, cualquier disminución, prima o compensación contra el excedente de revaluación que surja por el mismo activo y posteriormente, se carga a la utilidad operativa.

g) Determino del valor de los activos.

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, prima y otros, activos intangibles e inversiones en sociedades para determinar si existen indicios de que tales activos hayan sufrido una pérdida por descenso de valor. Si existen indicios de un posible descenso del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por descenso del valor en resultados.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe descenso del valor de las inversiones comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas relacionadas) con su grupo de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida del inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos de terminación y venta, y se reconoce inmediatamente una pérdida por descenso del valor en resultados.

El valor perdido por deterioro del valor de valores papeleros, el importe en libros del activo o grupo de activos relacionados se incrementa hasta la extensión negativa de su valor intrínseco (precio de venta menos costos de terminación y venta, en el caso de los descuentos), sin superar el importe que hubiera sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una inversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

h) Cuentas comerciales por pagar

Las cuentas comerciales por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. Los importes de las cuentas comerciales por pagar, denominadas en moneda extranjera se convierten a dólares estadounidenses usando la tasa de cambio vigente en la fecha sobre la que se informa. Las garantías o pérdidas por cambio de moneda extranjera se incluyen en otros gastos o en otros ingresos.

i) Provisiones

Se reconoce una provisión solo cuando la Compañía tiene una obligación actual (legal o implícita) presente como resultado de un evento pasado, se presume que se requieren recursos para cancelar la obligación y se pueda estimar confiablemente el monto de la obligación. Las provisiones se revisan cada periodo y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a la fecha del balance general.

j) Reconocimiento de ingresos, costos y gastos

Los ingresos por venta de productos y el costo de venta relacionados, son reconocidos cuando se ha entregado el bien y se ha transferido al comprador los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad. Los demás ingresos y gastos se reconocen cuando se devengan.

El ingreso de actividades ordinarias se mide al valor nominal de la compensación recibida y por rentas, más de descuento e impuestos asociados con la venta según por las autoridades fiscales.

a) Gastos por ganancias

Todos los gastos por ganancias se reconocen en el resultado del período en el que se ocurren.

b) Impuestos a las ganancias

El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido. El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año. El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los activos en libros de las actúas y pasivos en los balances financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidos como diferencias temporales). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporales que se espera que aumenten la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporales que se espera que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pasivo o crédito fiscal se utilicen. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se afirma y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del período.

El impuesto diferido se calcula según las tasas temporales que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los períodos en los que la ganancia espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que sepan o de su derecho por las autoridades fiscales.

iv) Contingencias

Las pasivas contingentes no se reconocen en los estados financieros. Sólo se revelan en notas a los estados financieros a menos que la probabilidad de que se desembolsen un flujo económico sea fuerte. Un activo contingente no se reconoce en los estados financieros pero se revela cuando se trate de comenzar un período.

NOTA 8 INVENTARIOS

Al 31 de diciembre, los saldos de los inventarios en millones de pesos son:

	2011	2012
Materia Prima	204.13	296.79
Inventario repuestos, (herramientas y accesorios)	79.75	408.24
Productos Terminados	89.88	11,822.90
TOTAL	373.76	12,527.93

A la fecha de cierre la Compañía realizó la prueba de Valor Neto Realizado sobre sus inventarios. En opinión de la Administración de la Compañía, la cuenta de valoración "Diferencia de Valor al Valor Neto Realizado", al 31 de diciembre del 2012, cubre adecuadamente el riesgo de devaluación del inventario a la fecha de cierre.

NOTA 8 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Los movimientos de propiedades, planta y equipo durante los años 2011 y 2012 expresados en dólares, fueron los siguientes:

	2011	2012
Iniciados	49,000.00	100,000.00
Maquinaria y equipos	1,100.00	1,000.00
Maquinaria, equipo e instalaciones	48,000.00	99,000.00
Equipo de computación y software	4,000.00	9,000.00
Otros activos fijos	500.00	500.00
(-) Depreciación acumulada activo fijo	(10,000.00)	(14,000.00)
	39,500.00	86,500.00

NOTA 10 CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre, los saldos de las cuentas por pagar se indican a continuación:

	2011	2012
Cuentas y documentos por pagar proveedores comerciales	1,200.00	1,200.00
TOTAL	1,200.00	1,200.00

NOTA 11 OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

La esta administración, considerando el principio de equilibrio entre costo y beneficio establecido en la sección 2 de RMF para PyMES, tuvo la decisión de no constituir el seguro-accidental para beneficios laborales de largo plazo.

Por lo tanto no se han determinado los valores correspondientes a pasivos laborales de beneficios a empleados a largo plazo (Desahucio y Jubilación por vejez).

NOTA 12 CAPITAL EN ACCIONES

Los valores al 31 de diciembre de 2012 y 2011 de \$3.000 comprenden 2.000 acciones ordinarias con un valor nominal de \$1,00 cada una, completamente desembolsadas, emitidas y en circulación.

NOTA 13 IMPUESTO A LA RENTA

La Compañía ha tenido retenciones por parte de la autoridad tributaria hasta el año 2012 y no existen plazos pendientes de pago como resultado de estas retenciones. De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la compañía, dentro del plazo de hasta cinco años posteriores sucesivos a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, conforme y cuando se haya surtido oportunamente con las obligaciones tributarias.

El impuesto a la renta se calcula a una tasa del 20% sobre las utilidades tributables del año 2012, (24% en el año 2011). En caso de que la compañía invierta sus utilidades en el país en maquinarias y equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, la tasa del impuesto a la renta será del 12% sobre el monto reinvertido, siempre y cuando existiera el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del año siguiente.

Las partidas que principalmente afectan la utilidad corriente son la utilidad gravable (partidas incluidas en la conciliación tributaria) de la Compañía, para la determinación del impuesto a la renta en el año 2012 fueron las siguientes:

NUMERO	VALOR
a) Participación a trabajadores	1.000.000
b) Impuesto a la renta	1.000.000

NOTA 18 HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre la fecha de emisión de los estados financieros (30 de febrero del 2013) y el 31 de diciembre del 2012 no han ocurrido eventos o hechos que afecten significativamente las cifras reportadas en los estados financieros al 31 de diciembre del 2012.

NOTA 17 APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros fueron aprobados por la Junta General y autorizados para su publicación el 15 de marzo del 2013.



Ing. Juan Carlos Gueve
GERENTE



Andrea Arce de Torres
CONTADOR