

GASJOYA COMERCIAL CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

MODELO DE ESTADOS FINANCIEROS NIIF 2012

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Estado de situación financiera	4
Estado de resultado integral:	6
Alt 1 - Presentación de un único estado, con gastos analizados por función	6
Estado de cambios en el patrimonio	7
Estado de flujos de efectivo:	
Alt 1 - Método directo para reportar flujo de efectivo proveniente de actividades de operación	8
Notas a los estados financieros	10

Abreviaturas

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
CINIIF	Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
SRI	Servicio de Rentas Internas
PCGA	Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador
FV	Valor razonable (Fair value)
US\$	U.S. dólares

ÍNDICE DE NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

	<u>Nota</u>	<u>Página</u>
Información general	1	10
Políticas contables significativas	2	10
Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)	3	16
Estimaciones y juicios contables críticos	4	17
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	19
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	6	19
Propiedades, planta y equipo	8	19
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	10	20
Impuestos	9	20
Obligación por beneficios definidos	10	23
Patrimonio	14	24
Ingresos		25
Gastos		26
Aprobación de Balances		26

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

	ACTIVOS	Notas	dic-31		ene-01
			2012	2011	
			(en miles de U.S. dólares)		
NIC 1.60	ACTIVOS CORRIENTES:				
NIC 1.54(f)	Efectivo y equivalentes de efectivo	5	33 314.42	35 021.66	26 217.36
NIC 1.54(h)	Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	6	7 198.51	6 325.57	4 830.82
NIC 1.54(c)	Otras cuentas por cobrar	6	22 750.10	56 733.22	47 057.56
NIC 1.54(d)	Crédito Tributario a favor de la empresa (IVA)	7	4 342.63	6 189.02	12 081.01
NIC 1.54(g)	Crédito Tributario a favor de la empresa (I.R.)		0	0	
	Inventario	8	16 935.88	17 296.66	18 743.66
	Activo diferido	9	638.04	581.13	0
	Otros Activos			1 657.50	
	Total activos corrientes		85,179.58	108,930.41	122,147.26
NIC 1.60	ACTIVOS NO CORRIENTES:				
	Terrenos	10	35 000.00	35 000.00	35 000.00
	Edificios	10	40 000.00	40 000.00	40 000.00
	Muebles y Enseres	10	3 946.59	3 722.59	3 722.59
	Maquinaria, Equipo Instalaciones	10	69 850.00	69 850.00	69 850.00
	Equipo de computación y Software	10	14 984.43	16 034.43	12 040.65
	Vehículos	10	29 558.22	29 558.22	29 558.22

[illegible]**Ver notas a los estados financieros**

Nota: Para cumplir con la INC 1, los primeros estados financieros conformes a los NIIF de tipo entidad incluyen el menos y los estados de situación financiera, dos estados de resultado integral, dos estados de resultados separados (el de ganancias), dos estados de cambios en el patrimonio y las notas correspondientes. Incluyendo información comparativa (NIIF 1.21).

PASIVOS Y PATRIMONIO		Notas	Diciembre 31,		Enero 1,
			2012	2011	2011
NIC 1.60	PASIVOS CORRIENTES:		(en miles de U.S. dólares)		
NIC 1.55	Cuentas y documentos por pagar locales	12	15.805.13	37.126.43	36.251.53
NIC 1.54(d)	Obligaciones con la administración tributaria	13	1.295.26	3.249.60	9389.28
NIC 1.54(e)	IESS por pagar		1.225.20	2.131.79	988.93
NIC 1.54(f)	Beneficios de Ley a Empleados		1.534.88	1.524.59	1.084.99
	Participación trabajadores por pagar del ejercicio		6.211.91	7.225.89	9.626.26
NIC 1.54(p)	Obligaciones Financieras	14	11.444.14	10.025.80	9.285.95
	Otras cuentas por Pagar	15		16.175.66	16.364.46
	Total Pasivos Corrientes		36.705.19	77.459.76	82.981.40
NIC 1.60	PASIVOS NO CORRIENTES:				
NIC 1.54(m)	Jubilación patronal	16	4.101.06	2.297.65	1342.03
NIC 1.55	Otros beneficios no corrientes para los empleados	16	1.123.84	551.02	343.23
NIC 1.54(o)	Obligaciones Financieras	17	9.566.77	21.010.91	16.502.88
NIC 1.54(b)	Pasivo por impuestos Diferidos	18	3.766.99	2.162.53	558.07
	Total Pasivos no Corrientes		14.791.67	26.022.11	18.746.21
	Total Pasivos		55.263.85	103.481.87	101.727.61
	PATRIMONIO:	19			
NIC 1.55	Capital social		150.900.00	150.900.00	150.900
	(-) Capital Suscrito no Pagado			-500.00	
NIC 1.55	Reserva legal		6.140.73	3.241.78	3.241.78
NIC 1.55	Reserva de Capital		0		
NIC 1.55	Otros Resultados Integrales				
NIC 1.55	Superávit por Revaluación de Propiedad Planta y E		0		
NIC 1.55	Ganancias acumuladas		0		
NIC 1.55	(-) Pérdida Acumulada		0		
NIC 1.55	Ajustes por aplicación NIIF		-527.18	-527.18	-1.758.87
NIC 1.54(q)	Ganancia neta del periodo		25.725.17	30.899.72	38.692.35
	Total Patrimonio		182.238.72	184.514.31	190.575.26
	TOTAL PASIVO+PATRIMONIO		237.502.57	287.996.18	292.302.87

DANIELA SANDEVAL

Daniela Sandoval
Gerente

MARGALI TAMAYO
Lic. Margali Tamayo
Contador General

GASJOYA COMERCIAL CIA. LTDA.

Alternativa 1

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

		2012	2011
		(en miles de U.S. dólares)	
NIC 1.82(a)	INGRESOS	2.247.658.26	2.181.739.91
NIC 1.99	COSTO DE VENTAS	1.991.586.93	1.915.035.43
NIC 1.85	MARGEN BRUTO	256.071.33	266.704.48
NIC 1.85	Otras ganancias	0	0
NIC 1.99	Gastos de ventas		
NIC 1.99	Gastos de administración	-214.658.62	-218.531.85
NIC 1.82(b)	Costos financieros	0	0
NIC 1.99	Otros gastos		
NIC 1.85	UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	41.412.71	48.172.63
NIC 1.82(d)	15% Participación trabajadores	-6.211.91	7.225.89
	GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	35.200.80	40.946.74
	Impuesto a la renta causado	8.863.70	10.047.02
NIC 1.82(f)	GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS ANTES DEL IMPUESTO DIFERIDO	26.337.10	30.899.72
	(-) Gastos por impuesto diferido	-3.024.97	0
	(+) Ingresos por impuesto diferido	3.766.99	0
	GANANCIA (PÉRDIDA) DEL PERÍODO	27.079.12	0
	OTRO RESULTADO INTEGRAL	0	0
NIC 1.82(g)	Ganancia (pérdida) del valor neto sobre inversiones en instrumentos del patrimonio designados a su valor razonable con cambios en otro resultado integral	0	0
NIC 1.82(g)	Ganancias por revaluación de propiedades, planta y equipo	0	0
	Ganancias (pérdidas) actuariales	0	0
NIC 1.82(h)	Participación en otro resultado integral de las asociadas	0	0
NIC 1.85	Otro resultado integral del año, neto de impuestos	0	0
NIC 1.82(i)	TOTAL RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO	27.079.12	30.899.72

DANIELA SANDOVAL
 Daniela Sandoval
 Gerente

MAGALI TAMAYO
 Lic. Magali Tamayo
 Contador General

GASJOYA COMERCIAL CIA LTDA

ESTADO CONSOLIDADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

CORTADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

	Capital social	Prima de emisión	RESERVAS			OTROS RESULTADOS INTEGRALES	RESULTADOS ACUMULADOS			Reserva por valuación	RESULTADO DEL EJERCICIO		Total Patrimonio
			Reserva legal	Reserva Facultativa y Estatutaria	Reserva de Capital		Ganancias Acumuladas	(-) Pérdidas Acumuladas	Resultados Acumulados por aplicación primera vez NIIF		Ganancia Neta del Periodo	(-) Pérdida neta de periodo	
ALDO AL FINAL DEL PERIODO	159.900	-	4.786.77	-	-	-	-	-	-527.18	-	27.079.13	-	132.237.72
ALDOS EXPRESADOS DEL PERIODO INMEDIATAMENTE ANTERIOR	159.900	-	4.786.77	-	0	-	-	-	-527.18	-	29.374.53	-	184.514.32
ALDO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	159.900	P	4.786.77	P	-	-	-	-	-527.18	-	29.374.53	N	184.514.32
CAMBIO DEL AÑO EN EL PATRIMONIO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.275.60)	-	(2.275.60)
Transferencias de resultados a otras cuentas patrimoniales	-	-	P	P	-	-	N	-	-	-	-	-	-
Otros cambios (detallar)	-	-	D	D	D	-	-	D	-	-	(29.374.53)	D	(29.374.53)
Resultado Integral Total año (Ganancia o pérdida del ejercicio)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	27.079.13	N	27.079.13

Daniela Sandoval
Daniela Sandoval
Gerente

Lic. Magali Yamayo
Lic. Magali Yamayo
Contador General

	OPERACIÓN		
	Recibido de clientes	2.280.768.44	2.170.569.5
	Recibidos otros	1.846.28	5.891.99
	Pagos a proveedores	2.212.335.05	-2.107.595.94
NIC 7.31	Pagos a y por cuenta de los empleados	-7.225.89	-9.626.26
NIC 7.35	Otros gastos		
	Otros ingresos	0	0
	Impuestos a las ganancias pagados	-10.243.99	-15.063.33
NIC 7.35	Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación	52.802.79	44.175.96
	FLUJOS DE EFECTIVO DE (EN) ACTIVIDADES		
NIC 7.10	DE INVERSIÓN		
	Incremento de activos financieros		0.00
	Inversiones en asociadas		0.00
	Adquisición de propiedades, planta y equipo	-1.624.00	-2.171.48
	Precio de venta de propiedades, planta y equipo		0.00
	Adquisición de propiedades de inversión		0.00
	Precio de venta de propiedades de inversión		0.00
	Adquisición de activos intangibles		0.00
	Flujo neto de efectivo proveniente de (utilizado en)		0.00
	actividades de inversión	-1.624.00	-2.171.48
	FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES		
NIC 7.10	DE FINANCIAMIENTO		
	Préstamos y otros pasivos financieros	-23.538.30	5.492.17
	Otras Entradas y Salidas de Efectivo	-29.354.73	-38.692.35
NIC 7.21	Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de financiamiento	-52.893.14	33.200.18
	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		
	Incremento (disminución) neto en efectivo y equivalentes de efectivo	-1.707.24	8.804.30
	Saldos al comienzo del año	35.021.66	26.217.36
	SALDOS AL FIN DEL AÑO	33.314.31	35.021.66

Ver notas a los Estados financieros consolidados

MARILYN AL
Daniela Sandoval
Gerente

MAGALI TAMAYO
Lic. Magali Tamayo
Contador General

GASJOYA COMERCIAL CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

1. INFORMACIÓN GENERAL

NIC 1.138(a), (c) GASJOYA COMERCIAL CIA LTDA. es una Compañía Limitada de Nacionalidad Ecuatoriana constituida en el Ecuador su domicilio principal se encuentra ubicada en la Av. Boliveriana y Paso Lateral, está registrada y sus operaciones están sometidas al control y Vigilancia de la Superintendencia de Compañías.

La principal actividad de la Compañía es la Venta de Combustible; Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el personal total de la Compañía alcanza 3 personas en el área administrativa y 6 en el área de ventas.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

NIF 1.8 **2.1 Declaración de cumplimiento¹** - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los estados financieros de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre del 2011 y el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2012, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF para el año terminado el 31 de diciembre del 2012.

Los estados financieros de GASJOYA COMERCIAL CIA. LTDA al 31 de diciembre del 2011 y 2010 aprobados para su emisión por la Administración de la Compañía, con fechas 24 de Marzo del 2010 y 25 de Marzo del 2011, respectivamente, fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores), tal como se define en la NIIF 1 *Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera*, para la preparación de los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2012, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

NIC 1.17 (b) **2.2 Bases de preparación** - Los estados financieros de GASJOYA COMERCIAL CIA. LTDA. comprenden los estados de situación financiera al 1 de enero del 2011 (fecha de transición), 31 de diciembre del 2011 y 31 de diciembre del 2012, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.2.1 Políticas de Contabilidad Significativas

¹ Incluye las revelaciones de adopción por primera vez de las NIIF.

Las políticas de contabilidad mencionadas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los periodos presentados en estos estados financieros y en la preparación del estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2010, para propósitos de transición a las NIIF, a menos que otro criterio sea indicado. Las políticas de contabilidad han sido aplicadas consistentemente en la Compañía.

2.2.2 Moneda Funcional y de Presentación

La compañía, de acuerdo con lo establecido en la Norma Internacional de Contabilidad No. 21 (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. Para determinar la moneda funcional, se consideró que el principal ambiente económico en el cual opera la compañía es el mercado nacional. Consecuentemente, las transacciones en otras divisas distintas del Dólar de los Estados Unidos de América se consideran "moneda extranjera".

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2011 y 2012 están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda funcional de la compañía.

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo - El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.4 Préstamos y Partidas por Cobrar

Los préstamos y partidas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, los préstamos y partidas por cobrar se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro. Los préstamos y partidas por cobrar se componen de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

Política bajo NEC

La empresa no ha venido aplicando la política de provisión por incobrables del 1% la misma que establece la Ley de Régimen Tributario Interno.

Política bajo NIIF's

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de posible realización, la empresa ha considerado no establecer un incremento de provisión para incobrables, es decir que se aprovisionará el 1% por posible incobrabilidad.

2.4.1 NIC 32.39 y NIIF 7.- Instrumentos Financieros, Deterioro e incobrabilidad

Según establece la norma se realizará un reconocimiento de las cuentas que se presentan en el balance. Se considera Activo:

- 1) Beneficios económico futuros
- 2) Resultado de un hecho pasado
- 3) Deben ser medidos a través de un flujo de caja
- 4) Identificable
- 5) Cuantificable

Un activo financiero o un grupo de activos financieros estará deteriorado, y se habrá producido una pérdida por deterioro del valor si, y solo si, existe evidencia objetiva del deterioro como resultado de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un "evento que causa la pérdida"), y ese evento o eventos causantes de la pérdida tengan un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

Política bajo NEC

No se ha establecido políticas de deterioro de la cartera.

Política bajo NIIFs

En base a lo establecido por esta Norma la Empresa considera como política que a la fecha de terminación del balance se evalúe el valor razonable de las cuentas por cobrar, midiendo el costo amortizado, utilizando la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro en función del análisis de la cartera correspondiente. El plazo adicional para el cálculo del costo amortizado será de 180 días.

2.5 Propiedad, Planta y Equipo

- 2.5.1 Medición en el momento del reconocimiento** - Las partidas de propiedades, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considerará como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados.

- 2.5.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo** - Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen. Cabe señalar, que algunas partidas de propiedades, planta y equipo de la Compañía, requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disgregación que permite depreciarlos en el periodo que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

- 2.5.3 Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación²** - Después del reconocimiento inicial, los terrenos y edificios son presentados a sus valores revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor.

Los efectos de la revaluación de propiedades, planta y equipo sobre el impuesto a la renta diferido, se contabilizan y revelan de acuerdo con la NIC 12 *Impuesto a las Ganancias*.

Políticas según NEC

Los Activos fijos se encuentran registradas al costo de adquisición y se deprecian bajo la normativa Tributaria con valor residual 0. No tiene política de capitalización.

Edificios 20 años

Políticas según NIIFs

El Edificio luego del reconocimiento inicial y presentado a su valor revaluado se le asigna una vida útil de 25 años a partir del reevalúo.

2.5.4 Método de depreciación y vidas útiles - El costo o valor revaluado³ de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

2.5.6 Retiro o venta de propiedades, planta y equipo - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

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

2.6 Impuestos - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

2.6.1 Impuesto corriente - El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo.

2.6.2 Impuestos diferidos - El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2.6.1 Impuestos corrientes y diferidos - Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado (por ejemplo por cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la re estimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo), ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

³ Se incluye "o valor revaluado" cuando la política también es el modelo de revaluación.

2.7 Cuentas por pagar. - Las cuentas por pagar representan obligaciones presentes de la empresa originadas de sucesos pasados, al vencimiento del cual y para cancelarla la empresa debe desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos.

La entidad dará de baja un pasivo financiero (o una parte del mismo) de su balance cuando, y solo cuando, se haya extinguido, esto es, cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada, o bien haya expirado.

Política bajo NEC

NO aplica esta política bajo NEC.

Política bajo NIF

Se debe realizar un reconocimiento de las cuentas por pagar y aquellas que no cumplan con los establecidos por la Norma, se deben dar de baja pues son irreales.

2.8 Provisiones - Las provisiones se reconocen cuando se tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

2.9.1 Beneficios a empleados

2.9.1.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada ejercicio.

2.9.1.2 Vacaciones empleados

Bajo la aplicación de la NIC 19, los beneficios a empleados (Sueldos, Salarios, contribución a la Seguridad Social, vacaciones, beneficios a largo plazo por renuncia y jubilación patronal) deben ser reconocidos en los resultados y en el pasivo de acuerdo a los servicios devengados, los mismos que deberán ser liquidados en la fecha que requiera la salida de recursos en periodos futuros.

Política bajo NEC

La empresa no cuenta con una política de provisión de vacaciones, desahucio y jubilación patronal, ya que en el caso de vacaciones estas se pagan en función del sueldo completo al momento en que la persona hacía uso de sus vacaciones; y en el caso de la Jubilación y

Desahucio no se aprovisionaba ya que sus empleados tienen una antigüedad menor a 10 años.

Política bajo NIIF

La provisión por vacaciones se realiza mensualmente en función del sueldo devengado y acumulados en el pasivo para su utilización en un periodo corriente.

El costo de Jubilación Patronal y desahucio es determinado con valoraciones Actuariales realizado al final de cada periodo. Sobre este estudio se provisiona el 100% de los valores.

2.9.1.3 Participación a trabajadores – La compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

NIC
18.35(a)

2.10 Reconocimiento de ingresos - Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación de servicios cobrados o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

(a) **Reconocimiento de Ingresos Ordinarios y Gastos**

Los ingresos provenientes de la prestación de servicios en el curso de las actividades ordinarias son reconocidos al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, neta de devoluciones, descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales y del impuesto al valor agregado. El ingreso por mantenimiento de equipos y soporte técnico de equipos de cómputo a clientes tanto personas naturales como jurídicas. Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva que el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador, y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la recuperación de la consideración adeudada, de los costos asociados.

La oportunidad de las transferencias de riesgos y beneficios varía dependiendo de los términos individuales del contrato de venta; sin embargo, la transferencia generalmente ocurre cuando el producto es recibido por los clientes.

Los gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

2.11 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 en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

2.12 Compensación de saldos y transacciones - Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

2.13 Impuestos Diferidos

Bajo la NIC 12 deben registrarse en el activo y en el pasivo los efectos impositivos que se generen entre las diferencias temporales existentes de las bases o tratamientos contables contra las bases o tratamientos contables contra las bases o tratamientos tributarios.

Política bajo NEC

No se ha aplicado esta política.

Política bajo NIIF

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias generadas entre valor en libros de los de los activos y pasivos de los estados financieros y las bases fiscales utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce por las diferencias temporarias imponibles.

Un activo por impuestos diferidos se reconoce, por las diferencias temporarias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

3 ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICL004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. ADM 08199 del 3 de julio del 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 1 de enero de 2012. Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2011, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Desde el 1 de enero del 2012, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a NIIF.

De acuerdo a lo antes indicado, la Compañía definió como su período de transición a las NIIF el año 2011, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero del 2011.

La aplicación de las NIIF supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2012:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros

Para la preparación de los presentes estados financieros, se han aplicado algunas excepciones obligatorias y exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF que se establece en la NIIF 1.

4 ESTIMACIONES –

La NIIF 1 establece que las estimaciones de la Compañía realizadas según las NIIF, en la fecha de transición, sean coherentes con las estimaciones hechas para la misma fecha según los PCGA anteriores (después de realizar los ajustes necesarios para reflejar cualquier diferencia en las políticas contables), a menos que exista evidencia objetiva de que estas estimaciones fueran erróneas.

GASJOYA COMERCIAL CIA. LTDA. no ha modificado ninguna estimación utilizada para el cálculo de saldos previamente reportados bajo PCGA anteriores ni a la fecha de transición (1 de enero del 2011) ni para el primer periodo comparativo (31 de diciembre del 2011).

a) *Uso del valor razonable como costo atribuido* - La exención de la NIIF 1 permite optar, en la fecha de transición a las NIIF, por la medición de una partida de propiedades, planta y equipo, activos intangibles y propiedades de inversión por su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido en esa fecha. La NIIF 1 establece que la Compañía podrá elegir utilizar una revaluación según PCGA anteriores de una partida de propiedades, planta y equipo, ya sea a la fecha de transición o anterior, como costo atribuido en la fecha de la revaluación, si esta fue a esa fecha sustancialmente comparable:

- a) al valor razonable; o
- b) al costo, o al costo depreciado según las NIIF.

GASJOYA COMERCIAL CIA. LTDA. optó por la medición de ciertas partidas de propiedades, planta y equipo, a su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido a la fecha de transición. El valor razonable de los referidos activos fue medido mediante avalúo de carta catastral emitido por el Municipio de Ambato; determinando de esta forma nuevos valores iniciales. Del mismo modo, se revisaron y se determinaron nuevas vidas útiles remanentes y se asignaron valores residuales.⁴

NIIF 1.11-24

Conciliación entre NIIF y Principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador - Las conciliaciones que se presentan a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF sobre la situación financiera, resultado integral y flujos de efectivo previamente informados de GASJOYA COMERCIAL CIA. LTDA.

3.1.1 Conciliación del Patrimonio neto al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011

	Diciembre 31, 2011	Enero 1, 2011
	(en miles de U.S. dólares)	
Patrimonio de acuerdo a PCGA anteriores informado previamente	185.041,50	192.334,13
Ajustes por la conversión a NIIF:	0	0

⁴ Se requiere la revisión de las estimaciones de valor razonable por parte de un Especialista de Valor Razonable de (FAS).

Costo atribuido de propiedades, planta y equipo (2)	2.395.09	-73.61
Incremento en la obligación por beneficios definidos (3)	-1.163.41	-1.685.26
Subtotal	1.231.68	-1.758.87
PATRIMONIO DE ACUERDO A NIIF	<u>186.273.18</u>	<u>190.575.26</u>

3.1.2 Conciliación del Resultado Integral por el año terminado el 31 de diciembre del 2011

a) Explicación resumida de los ajustes por conversión a NIIF:

El ajustes relevante constituyen al rubro de Propiedad Planta y Equipo en ya que se realizo un reevalúo a valor razonable de acuerdo a la carta catastral emitida por el Municipio de Ambato

Incremento en la obligación por beneficios definidos: Según NIIF, la Compañía debe reconocer un pasivo por beneficios definidos (jubilación patronal) para todos sus empleados, con base en un cálculo actuarial utilizando el método de unidad de crédito proyectado.

Con formato: Texto independiente, primera sangría 2, Justificado, Sangría: Izquierda: 0 cm, Primera línea: 0 cm, Ajustar espacio entre texto latino y asiático, Ajustar espacio entre texto asiático y números, Punto de tabulación: No en 1.29 cm

3.1.3 Ajustes significativos en el estado de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre del 2011:

No existen diferencias significativas entre el estado de flujos de efectivo presentado según las NIIF y el presentado según los PCGA anteriores.

5 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

	... Diciembre 31,...		Enero 1,
	2012	2011	2011
	(en miles de U.S. dólares)		
Efectivo y bancos	33.314.42	35.021.66	26.217.36
Total	33.314.42	35.021.66	26.217.36

6 CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

En Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar no hubo variaciones de NEC a NIIFs un detalle es como sigue:

	... Diciembre 31,...		Enero 1,
	2012	2011	2011

	(en miles de U.S. dólares)		
Cuentas por cobrar clientes	7,198.51	6,325.57	4,830.32
Otras cuentas por cobrar	22.750	35,021.66	26,217.36
Total	29,248.51	41,347.23	31,047.68

La compañía no ha realizado provisión por cuentas incobrables.

7.- INVENTARIO.

Un detalle de la cuenta de inventario es como sigue:
No hubo cambios de NECC a NIFFs

	... Diciembre 31,...		Enero 1,
	2012	2011	2011
	(en miles de U.S. dólares)		
Gasolina Extra	6,016.34	5,489.17	6,992.42
Gasolina Super	3,347.68	3,124.61	3,890.17
Diesel	5,751.81	6,003.09	5,222.49
Lubricantes	1,820.15	2,679.79	2,638.58
Total	16,935.88	17,296.66	18,743.66

8 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de propiedades, planta y equipo es como sigue:

		... Diciembre 31,...		Enero 1,
		2012	2011	2011
		(en miles de U.S. dólares)		
	Costo ó valuación	193,339.24	194,165.24	190,171.46
	Depreciación acumulada y deterioro	-44,041.22	-27,786.51	-12,105.39
	Total	149,298.02	166,378.73	178,066.07
	<i>Clasificación:</i>			
	Terrenos y edificios	75,000.00	75,000.00	75,000.00
	Muebles y Enseres	3,946.59	3,722.59	3,722.59
	Maquinaria y Equipo	69,850.00	69,850.00	69,850.00
	Equipo de Computo	14,984.43	16,034.43	12,040.65

	Vehiculos	29.558.22	29.558.22	29.558.22
NIC 17.31(a)	Total Planta y equipo	193.339.24	194.165.24	190.171.46

NMF 7.7

10. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	... Diciembre 31,...		Enero 1,
	2012	2011	2011
	(en miles de U.S. dólares)		
Proveedores locales	15.805.13	37.126.43	36.251.53
Total	15.805.13	37.126.43	36.251.53

11. IMPUESTOS

9.1 *Activos y pasivos del año corriente* - Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	... Diciembre 31,...		Enero 1,
	2012	2011	2011
	(en miles de U.S. dólares)		
<i>Activos por impuesto corriente:</i>			
IVA PRESUNTIVO	4.342.63	6.189.02	12.081.01
Notas de crédito recibidas del Servicio de Rentas Internas	0	0	0
Total	4.342.63	6.189.02	12.081.01
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>			
Retenciones por pagar	106.98	250.76	337.17
Imppto rta neto a Pagar	1118.97	3.241.18	8.257.49

--	--	--	--

Total	1.295,26	3.249,60	2.389,28

9.3.1 Aspectos Tributarios del Código Orgánico de la Producción - Con fecha diciembre 29 de 2012 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2012, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013. Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, para la medición del activo (pasivo) por impuestos diferidos, el Grupo utilizó una tasa de impuesto a la renta promedio del 23%.⁵

12. OBLIGACIONES FINANCIERAS.

Las obligaciones financieras se desglosa a continuación.

	... Diciembre 31,...		Enero 1,
	2012	2011	2011
	(en miles de U.S. dólares)		
<i>Banco Guayaquil</i>	8.783,24	17.618,16	20.538,83
CFC	12.227,67	13.428,55	
Total	21.010,91	31.036,71	20.538,83

13 OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de la obligación por beneficios definidos es como sigue:

	... Diciembre 31,...		Enero 1,
	2012	2011	2011
	(en miles de U.S. dólares)		
Jubilación patronal	4.101,06	2.297,65	1.342,03
Bonificación por desahucio	1.123,84	551,02	343,23
Total	5.224,90	2.846,67	1.685,26

⁵ Incluir la tasa utilizada para la medición de los impuestos diferidos del año 2011 considerando las tasas en las que se esperan vayan a revertirse las diferencias temporarias.

10.1 Jubilación patronal - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios 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.

10.2 Bonificación por desahucio - De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2012 y 2011 y el 1 de enero del 2011 por un actuario independiente.⁶ El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al periodo de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondientes, con base en el enfoque de la banda de fluctuación.⁷

14 PATRIMONIO

Un resumen de capital social es como sigue:

	... Diciembre 31,...		Enero 1,
	2012	2011	2011
	(en miles de U.S. dólares)		
Capital social	159.900	159.900	159.900
Total	159.900	159.900	159.900

⁶ Se requiere la revisión los cálculos actuariales por parte de un Especialista de Valor Razonable de (FAS).

⁷ Eliminar "con base en el enfoque de la banda de fluctuación" si la Compañía no aplica esta política.

- a. **Capital Social** - El capital social autorizado consiste de 159.900 de participaciones de US\$1.00 valor nominal unitario (al 31 de diciembre de 2011 y 1 de enero de 2011), las cuales otorgan un voto por participaciones y un derecho a los dividendos.⁸

	Número de participaciones	Capital en participaciones	Participaciones
	... (en miles de U.S. dólares) ...		
Saldo al 1 de enero de 2011	159.900	159.900	159.900
Cambios [describir]			
Saldo al 31 de diciembre de 2011	159.900	159.900	159.900
Cambios [describir]			
Saldo AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012	159.900	159.900	159.900

NIIF 1.79(a)

b. **Reservas**

Reserva Legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Los saldos de las siguientes cuentas surgen de la aplicación por primera vez de las NIIF y de los saldos según PCGA anteriores, los cuales según Resolución emitida por la Superintendencia de Compañías el 14 de octubre del 2012, podrán ser utilizados de la siguiente forma:

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF - Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo acreedor podrá ser utilizado para compensar pérdidas acumuladas. Este saldo no es disponible para el pago de dividendos y no podrá ser capitalizado. Los trabajadores no tendrán derecho a una participación sobre este saldo y podrá ser devuelta en el caso de liquidación de la Compañía.

⁸ Cuando es una compañía limitada no son acciones, son participaciones.

15 APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 han sido aprobados por la Junta de socios en Marzo 29 de 2013.