

**COCHAPAMBA S.A.**

Informe de Auditoria  
Al 31 de Diciembre del 2014

## INDICE

<i>Opinión de los Auditores Independientes</i> .....	1 - 2
Balance General .....	3
Estado de Resultados .....	4
Estado de Evolución en el Patrimonio .....	5
Estado de Flujos de Efectivo .....	6 - 7
Notas a los Estados Financieros .....	8 - 20

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas y Junta de Directores de  
**COCHAPAMBA S.A.**

1. Hemos auditado el balance general adjunto de **COCHAPAMBA S.A.**, al 31 de diciembre del 2014, y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado a esa fecha, Así como el resumen de los principales principios y/o prácticas contables significativas y otras notas aclaratorias.

### **RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACION**

2. La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de presentaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error, así como seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

### **RESPONSABILIDAD DEL AUDITOR**

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca los estados financieros con base a nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (N.I.A.A.). Esas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.
4. Una auditoría incluye efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de presentación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la Compañía **COCHAPAMBA S.A.**, a fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía **COCHAPAMBA S.A.** Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de los principios y/o prácticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para ofrecer una base para nuestra opinión de auditoría.

5. En nuestra opinión, los Estados Financieros arriba mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de **COCHAPAMBA S.A.**, al 31 diciembre del 2014, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.
  
6. Los balances al 31 de diciembre del 2013, que se presentan son con fines comparativos, los mismos que fueron auditados por nuestra Firma cuyo informe fue fechado mayo 2 del 2014.
  
7. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **COCHAPAMBA S.A.**, correspondiente al año terminado al 31 de diciembre del 2014, requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.

Abril 17 del 2015

*Rosero Carrera Asso*

Reg. Nacional de Firmas de Auditorías No. 74  
Registro Nacional de Contadores No. 63

*Germán Carrera G.*

C.P.A. Germán Carrera G.  
**SOCIO**  
Registro No. 10.955

**COCHAPAMBA S.A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**  
**Expresado en US Dólares Americanos**

<b>ACTIVO</b>	<b>NOTAS</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
<b>ACTIVO CORRIENTE:</b>			
Efectivo	2	40.580,97	325,42
Cuentas por Cobrar	4	25.968,25	32.686,01
Inventarios	5	36.488,26	27.166,00
Pagos Anticipados y Otras Cuentas por Cobrar	6	66.680,24	50.451,94
<b>Total Activo Corriente</b>		<b>169.717,72</b>	<b>110.620,27</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
Propiedad, Planta y Equipo	7	4.691.948,34	4.721.790,90
<b>Total Activo no Corriente</b>		<b>4.691.948,34</b>	<b>4.721.790,90</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>4.861.666,06</b>	<b>4.832.411,17</b>
<b>PASIVO</b>			
<b>PASIVO CORRIENTE:</b>			
Sobregiros Bancarios		-	57.891,93
Proveedores	8	113.740,21	77.820,94
Gastos Acumulados y Otras Cuentas por Pagar	9	43.176,71	101.177,06
Cuentas por Pagar Relacionadas	10	229.691,71	41.460,00
<b>Total Pasivo Corriente</b>		<b>386.608,63</b>	<b>278.349,93</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE:</b>			
Provisiones por Beneficios a Empleados	12	8.268,68	-
Pasivo Diferidos	13	76.000,00	114.000,00
<b>Total Pasivo no Corriente</b>		<b>84.268,68</b>	<b>114.000,00</b>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:</b>			
Capital Social	14	2.400,00	2.400,00
Reserva Legal	15	14.258,23	14.258,23
Superavit por Revaloración de Propiedades		4.412.016,19	4.412.016,19
Resultados Ejercicios Anteriores		5.508,70	28.935,87
Resultado del Ejercicio		(43.394,37)	(17.549,05)
<b>Total Patrimonio de los Accionistas</b>		<b>4.390.788,75</b>	<b>4.440.061,24</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>4.861.666,06</b>	<b>4.832.411,17</b>

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

**COCHAPAMBA S.A**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**  
**Expresado en US Dólares Americanos**

	NOTAS	2014	2013
Ventas		3.466.255,51	3.524.922,27
Costo de Ventas		<u>(3.040.491,26)</u>	<u>(3.089.081,07)</u>
Utilidad Bruta en Ventas		425.764,25	435.841,20
<b>GASTOS DE OPERACIÓN:</b>			
Gastos de Ventas		236.292,27	319.779,42
Gastos de Administración		<u>185.903,12</u>	<u>24.515,04</u>
Total Gastos de Operación		422.195,39	344.294,46
Utilidad en Operación		3.568,86	91.546,74
<b>OTROS INGRESOS (GASTOS) NO OPERACIONALES:</b>			
Gastos Financieros		(27.662,41)	(17.573,13)
Otros Ingresos		38.300,00	38.000,00
Otros Egresos		<u>(25.674,69)</u>	<u>(88.535,65)</u>
Total Otros Ingresos (Gastos) No Operacionales		(15.037,10)	(68.108,78)
<b>(Pérdida) Utilidad Antes de Participación a Trabajadores e Impuesto a la Renta</b>		<b>(11.468,24)</b>	<b>23.437,96</b>
Participación Trabajadores	11	-	3.515,69
Impuesto a la Renta	11	31.926,13	37.471,32
<b>PERDIDA DEL EJERCICIO</b>		<b><u>(43.394,37)</u></b>	<b><u>(17.549,05)</u></b>

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

**COCHAPAMBA S.A**  
**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**  
 Expresado en US Dólares Americanos

	CAPITAL	RESERVA LEGAL	SUPERAVI REVALORIZACION DE PROPIEDADES	RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES	RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldo al 01 de Enero del 2013	2.400,00	14.258,23	4.412.016,39	-	28.935,87	4.657.510,29
Transferencia a Resultados Ejercicios Anteriores				28.935,87	(28.935,87)	-
Pérdida Neta del Ejercicio					(17.549,05)	(17.549,05)
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2013</b>	<b>2.400,00</b>	<b>14.258,23</b>	<b>4.412.016,39</b>	<b>28.935,87</b>	<b>(17.549,05)</b>	<b>1.410.061,94</b>
Transferencia a Resultados Ejercicios Anteriores				(17.549,05)	17.549,05	-
Ajuste NIF Registre Jubilación Patronal y Desahucio				(5.878,12)		(5.878,12)
Pérdida Neta del Ejercicio					(43.394,37)	(43.394,37)
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2014</b>	<b>2.400,00</b>	<b>14.258,23</b>	<b>4.412.016,39</b>	<b>5.588,70</b>	<b>(43.394,37)</b>	<b>4.000.788,75</b>

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

**COCHAPAMBA S.A**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**  
**Expresado en US Dólares Americanos**

	2014	2013
<b>EFFECTIVO PROVENIENTE (UTILIZADO) EN OPERACIONES:</b>		
Valores Recibidos de Clientes	3.472.973,27	3.532.270,71
Pagos a Proveedores, Empleados y Otros	(3.510.020,40)	(3.431.693,24)
Gastos Financieros	(27.662,41)	(17.573,13)
Otros Ingresos (Egresos) Netos	(25.374,69)	(88.535,65)
	<hr/>	<hr/>
Efectivo Proveniente (Utilizado) de Operaciones	(90.084,23)	(5.531,31)
<b>EFFECTIVO PROVENIENTE EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Efectivo (Pagado) Recibido Sobregiros Bancarios	(57.891,93)	14.655,35
Efectivo Pagado Dividendos por Pagar	-	(9.214,73)
Efectivo Recibido Cuentas por Pagar Relacionados	188.231,71	-
Pasivo Diferido	<hr/>	<hr/>
Efectivo Proveniente de Actividades de Financiamiento	130.339,78	5.440,62
Disminución de Efectivo	40.255,55	(90,69)
Efectivo al Inicio del Año	325,42	416,11
	<hr/>	<hr/>
<b>EFFECTIVO</b>	<u>40.580,97</u>	<u>- 325,42</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

COCHAPAMBA S.A  
 ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación...../)  
 POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013  
 Expresado en US Dólares Americanos

	2014	2013
<b>CONCILIACIÓN DE LA PERDIDA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES:</b>		
Pérdida Neta del Ejercicio	(43.394,37)	(17.549,05)
<u>Ajuste para conciliar el Ingreso en Efectivo Proveniente de Operaciones</u>		
Depreciación	29.842,56	29.842,26
Bonificación por Extensión del Contrato	(38.000,00)	(38.000,00)
Participación Trabajadores	-	3.515,69
Impuesto a la Renta	31.926,13	37.471,32
Provisión Jubilación Patronal	1.686,00	-
Provisión Desahucio	704,56	-
<b>VARIACIÓN EN ACTIVOS:</b>		
Disminución en Cuentas por Cobrar	6.717,76	7.348,44
Aumento en Inventarios	(9.331,36)	(3.112,95)
Aumento en Pagos Anticipados y Otras Cuentas por Cobrar	(16.228,30)	(31.174,28)
<b>VARIACIONES EN PASIVOS:</b>		
Aumento (Disminución) de Proveedores	35.919,27	- (53.639,66)
(Disminución) Aumento de Gastos Acumulados y Otras Cuentas por Pagar	(89.926,48)	59.766,92
<b>EFFECTIVO PROVENIENTE (UTILIZADO) DE OPERACIONES</b>	<u>(90.084,23)</u>	<u>(5.531,31)</u>

**COCHAPAMBA S.A**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**  
**Expresado en US Dólares Americanos**

---

**NOTA 1. CONSTITUCION Y OBJETO**

**Constitución:**

**AGRICOLA INDUSTRIAL Y FORESTAL COCHAPAMBA S.A.**, es una entidad de derecho privado, constituida en el en la ciudad de Quito - Ecuador mediante escritura pública otorgado el 05 de Febrero de 1968 ante el Notario Primero de Quito mediante Resolución No. 275 la Superintendencia de Compañía aprueba el 12 de marzo de 1968, y con fecha 19 de marzo de 1968 fue inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito. Cuyas finalidades serán la siembra y explotación industrial de bosques en particular y en general las labores de carácter agrícola.

**Disminución del Capital:**

Posteriormente la Compañía redujo el capital la cual es aprobada mediante Resolución No. 6665 por la Superintendencia de Compañía el 06 de septiembre de 1977.

**Aumento de Capital:**

Mediante Resolución No. 1064 la Superintendencia de Compañía el 21 de junio de 1988, aprueba el aumento de capital y prorrogó su plazo de duración

**Cambio de Denominación, Aumento de Capital y Reforma Integral y Codificación de los Estatutos Sociales:**

Mediante escritura pública otorgado el 08 de Agosto de 1995 ante el Notario Décimo Segundo del Cantón Quito mediante Resolución No. 3224 la Superintendencia de Compañía el 6 de octubre de 1995 aprueba:

El cambio de denominación de Agrícola Industrial y Forestal Cochapamba S.A. a **COCHAPAMBA S.A.**, Aumento de Capital y Reforma Integral y Codificación de los Estatutos Sociales

**Objeto Social:**

La compañía se dedicará a las actividades inmobiliarias, lotizaciones de inmuebles y arrendamiento de los mismos; a la expedición de combustibles y venta de derivados de petróleo; importación y venta de repuestos, partes y piezas para automotores y maquinaria en general. La compañía podrá además formar asociaciones con empresas nacionales o extranjeras, suscribir acciones, participaciones o derechos en compañías o empresas nuevas o existentes y celebrar todos los actos y contratos que se relacionen con su objeto social.

**Aumento de Capital:**

Mediante Resolución No. 5716 la Superintendencia de Compañía el 30 de noviembre del 2001, aprueba el aumento de capital y otras reformas.

**NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES**

**Bases de presentación de los Estados Financieros**

Los Estados Financieros adjuntos son preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitida por el Consejo de normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas partidas incluidas en los Estados Financieros y efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aún cuando pueda llegar a diferir en su efecto final, la Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias. Los Estados Financieros están presentados en dólares americanos.

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 aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

**Reconocimientos de Ingresos de Actividades Ordinarias**

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando se entregan los bienes y ha cambiado su propiedad. Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta cobrados por cuenta del gobierno del Ecuador.

**Costos por Préstamos**

Todos los costos por préstamos se reconocen en el resultado del periodo en el que se incurren.

(Espacio en Blanco)

**NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES,  
Continuación.../**

**Impuesto 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 importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. 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 informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

**Propiedad, Planta y Equipo**

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada. La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de lineal. En la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las siguientes tasas:

**NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES,**  
**Continuación.../**

La tasa de depreciación anual de los activos

	<u>Tasa</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Muebles y Enseres	10 %	10
Edificios	5 %	20
Equipos de Computación	33 %	3

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

**Propiedades de Inversión**

Reconocibles al valor razonable no depreciables y se analizara el deterioro cada 5 años

**Activos Intangibles**

Los activos intangibles son programas informáticos adquiridos que se expresan al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas. Se amortizan a lo largo de la vida estimada de cinco años empleando el método lineal. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de amortización, vida útil o valor residual de un activo intangible, se revisa la amortización de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas. Deterioro del valor de los activos

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, plantas y equipo, activos intangibles e inversiones en asociadas para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro 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 deterioro del valor en resultados.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y venta.

**NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES,**  
*Continuación...*

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 deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y venta, en el caso de los inventarios), sin superar el importe que *habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores.* Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

**Arrendamientos**

Los arrendamientos se clasifican como arrendamientos financieros siempre que los términos del arrendamiento transfieran sustancialmente todos los riesgos y las ventajas inherentes a la propiedad del activo arrendado al Grupo. Todos los demás arrendamientos se clasifican como operativos.

Los derechos sobre los activos mantenidos en arrendamiento financiero se reconocen como activos del Grupo al valor razonable de la propiedad arrendada (o, si son inferiores, por el valor presente de los pagos mínimos por arrendamiento) al inicio del arrendamiento. El correspondiente pasivo con el arrendador se incluye en el estado de situación financiera como una obligación por el arrendamiento financiero. Los pagos del arrendamiento se reparten entre cargas financieras y reducción de la obligación del arrendamiento, para así conseguir una tasa de interés constante sobre el saldo restante del pasivo. Los cargos financieros se deducen en la medición de resultados.

Los activos mantenidos en arrendamiento financiero se incluyen en propiedades, planta y equipo, y la depreciación y evaluación de pérdidas por deterioro de valor se realiza de la misma forma que para los activos que son propiedad del Grupo. Las rentas por pagar de arrendamientos operativos se cargan a resultados sobre una base lineal a lo largo del plazo del arrendamiento correspondiente.

**Inventarios**

Los inventarios se expresan al importe menor entre el costo y el precio de venta menos los costos de terminación y venta. El costo se calcula por el método de Promedio

**NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES,  
Continuación.../**

**Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar**

La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes 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 importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

**Acreedores Comerciales**

Los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. Los importes de acreedores comerciales denominados en moneda extranjera se convierten a la unidad monetaria (u.m) usando la tasa de cambio vigente en la fecha sobre la que se informa. Las ganancias o pérdidas por cambio de moneda extranjera se incluyen en otros gastos o en otros ingresos.

**Sobregiros y Préstamos Bancarios**

Los gastos por intereses se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se incluyen en los costos financieros.

**NOTA 3. EFECTIVO**

El resumen del Efectivo, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
Caja	- 402,11	325,42
Bancos	40.178,86	-
	<hr/>	<hr/>
Total	<u>40.580,97</u>	<u>325,42</u>

## COCHAPAMBA S.A.

### NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR

El resumen de Cuentas por Cobrar, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
Club	2.531,88	9.910,13
Tarjetas de Crédito Bco. Guayaqui	1.057,31	10.739,86
Food Mark	3.650,00	3.650,00
Préstamos Empleados	-	8.386,02
Lutexa Exceso Préstamo	10.362,35	-
Lutexa Pago Accionista	8.366,71	-
Total	<u>25.968,25</u>	<u>32.686,01</u>

### NOTA 5. INVENTARIOS

El resumen de Inventarios, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
Super	13.225,15	4.597,70
Extra	16.815,59	17.679,16
Diesel	6.188,07	3.935,38
Aceites	235,38	897,24
Aguas	24,07	47,42
Total	<u>36.488,26</u>	<u>27.156,90</u>

**COCHAPAMBA S.A.****NOTA 6. PAGOS ANTICIPADOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

El resumen de Pagos Anticipados y Otras Cuentas por Cobrar, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
Arriendo Prepago	1.500,00	1.500,00
Crédito Tributario IVA	28.271,70	15.847,58
Retención 3 x 1000	9.137,50	9.261,06
Retención 2% I.R	-	-
Anticipo al Impuesto Renta (&)	27.771,04	23.843,30
Total	<u>66.680,24</u>	<u>50.451,94</u>

(&) Crédito Tributario pasado los 3 años no pueden ser recuperados

**NOTA 7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

El resumen de Propiedad, Planta y Equipo, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
<b><u>ACTIVO:</u></b>		
Terrenos	4.412.565,16	4.412.565,16
Edificios	549.652,32	549.652,32
Equipo de Computación	7.585,06	6.870,77
Muebles y Enseres	690,00	690,00
Equipo de Monitoreo	-	714,29
Total	<u>4.970.492,54</u>	<u>4.970.492,54</u>
<b><u>DEPRECIACION ACUMULADA:</u></b>		
Edificios	269.836,60	236.992,28
Equipo de Computación	7.585,06	10.655,82
Muebles y Enseres	408,25	339,25
Equipo de Monitoreo	714,29	714,29
Total	<u>278.544,20</u>	<u>248.701,64</u>
Total Propiedad, Planta y Equipo	<u>4.691.948,34</u>	<u>4.721.790,90</u>

**COCHAPAMBA S.A.****NOTA 7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO Continuación...**

El movimiento de Propiedad, Planta y Equipo, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
<b><u>COSTO:</u></b>		
Saldo Inicial	4.970.492,54	4.970.492,54
Adiciones	-	-
Saldo Final	<u>4.970.492,54</u>	<u>4.970.492,54</u>
<b><u>DEPRECIACIÓN:</u></b>		
Saldo Inicial	248.701,64	218.859,38
Gasto Depreciación	29.842,56	29.842,26
Saldo Final	<u>278.544,20</u>	<u>248.701,64</u>

**NOTA 8. PROVEEDORES**

El resumen de Proveedores, es como sigue:

	Diciembre 31	
	2014	2013
Proveedores	6.162,51	5.805,76
Proveedores Nacionales	59.115,58	72.015,18
Litexa Combustible	48.462,12	-
Total	<u>113.740,21</u>	<u>77.820,94</u>

(Espacio en Blanco)

**COCHAPAMBA S.A.****NOTA 9. GASTOS ACUMULADOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

El movimiento de Gastos Acumulados y Otras Cuentas por Pagar, es como sigue:

	Diciembre 31	
	2014	2013
Litexa Industrial Comercial	-	13.336,00
Banco de Guayaquil	-	20.000,00
Impuestos por Pagar	3.457,93	489,55
Impuesto a la Renta (i)	31.926,13	37.471,32
Con IBSS	2.882,97	1.335,33
Remuneraciones por Pagar	2.569,37	4.037,18
Décimo Tercer Sueldo	398,92	2.015,71
Décimo Cuarto Sueldo	2.250,97	2.522,04
Participación Trabajadores (i)	-	3.315,69
1.5 x Mil	-	6.928,24
Patente	(3.626,39)	10.426,00
Contribución Superintendencia de Compañías	3.962,58	(900,00)
Anticipo Clientes	(645,77)	-
Total	<u>43.176,71</u>	<u>101.177,06</u>

(i) Ver Nota 11

(Espacio en Blanco)

**COCHAPAMBA S.A.****NOTA 10. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS**

El resumen de Cuentas por Pagar Relacionadas es como sigue:

		Diciembre 31	
		2014	2013
Préstamos Accionistas	(i)	229.691,71	41.460,00
Total		<u>229.691,71</u>	<u>41.460,00</u>

- (i) Constituyen valores entregados por Cristina Chavassa Steyerthal en calidad de préstamos los cuales son los siguientes:

		Diciembre 31	
		2014	2013
Préstamo Recibido el 6 de Agosto del 2013		-	1.460,00
Préstamo Recibido el 22 de Agosto del 2013		-	25.000,00
Préstamo Recibido el 29 de Agosto del 2013		-	15.000,00
Préstamo Recibido el 26 de Noviembre del 2014		106.000,00	-
Préstamo Recibido el 15 de Diciembre del 2014		40.267,59	-
Préstamo Recibido el 31 de Diciembre del 2014		83.424,12	-
Total		<u>229.691,71</u>	<u>41.460,00</u>

## NOTA 11. PROVISIONES FINALES

Las Provisiones Finales son las siguientes:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
<b>Participación Trabajadores y Empleados:</b>		
(Pérdida) Utilidad del Ejercicio	(11.468,24)	23.437,96
Participación Trabajadores y Empleados	-	3.515,69
<b>Impuesto a la Renta:</b>		
(Pérdida) Utilidad del Ejercicio	(11.468,24)	23.437,96
(-) Gastos No Deducibles	156.587,00	54.029,60
(-) Participación Trabajadores y Empleados	-	3.515,69
Utilidad Gravable	145.118,76	73.951,87
<b>22% Impuesto a la Renta</b>	31.926,13	16.269,41
Anticipo Determ. Corresp. Ejercic. Fisc. Corr.	37.032,10	37.471,32
Saldo del Anticipo Pendiente de Pago	9.261,06	13.628,03
(-) Anticipo Impuesto a la Renta	-	-
(-) Retenciones en la Fuente	9.137,50	9.261,06
<b>Impuesto a la Renta Pagar</b>	<b>123,56</b>	<b>4.366,97</b>

Según el artículo 80 del reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, el anticipo pagado originara crédito tributario únicamente en la parte que no exceda al impuesto a la renta causado. En el caso de COCHAPAMBA S.A., el valor del anticipo al impuesto a la renta para el año fiscal, es considerado como impuesto mínimo a pagar.

(Espacio en Blanco)

**COCHAPAMBA S.A.****NOTA 12. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS**

Las Provisiones por Beneficios a Empleados constituyen la Provisión por Jubilación Patronal y la Provisión por Desahucio.

	Diciembre 31	
	2014	2013
Provisión Jubilación Patronal	6.543,00	-
Provisión por Desahucio	1.725,68	-
Total	<u>8.268,68</u>	<u>-</u>

El movimiento de las Provisiones por Beneficios a Empleados es el siguiente:

	Diciembre 31	
	2014	2013
<b><u>Provisión Jubilación Patronal</u></b>		
Saldo Inicial	-	-
Provisión del Año	1.686,00	-
Resultados Acumulados (Patrimonio)	4.857,00	-
Saldo Final	<u>6.543,00</u>	<u>-</u>
<b><u>Provisión por Desahucio</u></b>		
Saldo Inicial	-	-
Provisión del Año	704,56	-
Resultados Acumulados (Patrimonio)	1.021,12	-
Saldo Final	<u>1.725,68</u>	<u>-</u>

(Espacio en Blanco)

**NOTA 13. PASIVO DIFERIDOS**

El resumen de Pasivos Diferido es como sigue:

	Diciembre 31	
	2014	2013
Ingresos Diferidos	76.000,00	114.000,00
Total	<u>76.000,00</u>	<u>114.000,00</u>

El movimiento del Pasivo Diferidos es el siguiente:

	Diciembre 31	
	2014	2013
Saldo Inicial	114.000,00	152.000,00
Ingreso Diferido Anual	(38.000,00)	(38.000,00)
Saldo Final	<u>76.000,00</u>	<u>114.000,00</u>

Se mantiene un Contrato de afiliación de Estación de Servicio y Distribución de Combustibles entre Lutexsa Industrial Comercial Cia. Ltda., y Cochapamba S.A. celebrado el 25 de abril del 2012 por 5 años.

(Espacio en Blanco)

## **COCHAPAMBA S.A.**

---

### **NOTA 14. PATRIMONIO**

El Capital Suscrito y pagado es de US \$ 2.400,00 dividido en 60.000 acciones ordinarias nominativas con un valor unitario de US \$ 0.04 centavos de dólar, la nómina de Accionistas es la siguiente:

<b>Accionistas</b>	<b>% Participacion</b>	<b>No. Acciones</b>	<b>Costo Unitario</b>	<b>Valor Total</b>
Chivasa Steverthal Cristina	99,99%	59.999	0,04	2.399,96
Cruz Garces Maria Soledad	0,01%	1	0,04	0,04
<b>Total</b>	<b>100,00%</b>	<b>60.000</b>		<b>2.400,00</b>

### **NOTA 15. RESERVA LEGAL**

De acuerdo con disposiciones legales, por lo menos el 10% de la utilidad anual, debe transferirse a la reserva legal hasta completar el 50% del capital pagado de la Compañía. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser utilizada para aumentos de capital.

### **NOTA 16. CONTINGENCIA**

#### **Situación Tributaria**

La autoridad fiscal mantiene el derecho de revisión de la situación tributaria de la Compañía, si hubiere consideraciones de impuestos, estos y los correspondientes intereses y multas serán imputables a la Compañía.

#### **Situación Legal**

Hasta la fecha de elaboración del informe de auditoría no hemos recibido respuesta por parte de los asesores legales de la compañía, respecto a la existencia o no de posibles litigios o contingencias que podrían tener efecto material sobre la posición financiera de **COCHAPAMBA S.A.**

### **NOTA 17. EVENTO SUBSECUENTE**

Entre el 31 de Diciembre del 2014 y la fecha de preparación del informe de los Auditores Externos (Abril 17 del 2015), no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.