

COCHAPAMBA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresadas en US Dólares)

NOTA 1. CONSTITUCION Y OBJETIVO

COCHAPAMBA S.A., se constituyó en la ciudad de Quito - Ecuador el 05 de Febrero de 1968. Su principal actividad económica es la venta al por menor de combustible, también la compra, venta, y tasación de bienes inmuebles a cambio de una retribución o contrato.

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRACTICAS CONTABLES

a) Bases de Elaboración y Políticas Contables

Estos estados financieros se han elaborado de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Están presentados en dólares americanos.

b) 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 por regalías procedentes de la concesión de licencias de patentes para hacer velas para su uso por otros se reconocen de forma lineal a lo largo del periodo de la licencia. Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neto de descuentos e impuestos asociados con la venta cobrados por cuenta del gobierno del Ecuador.

c) Costos por Préstamos

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

d) 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.

COCHAPAMBA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresadas en US Dólares)

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.

e) 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 línea. En la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las siguientes tasas:

La tasa de depreciación anual de los activos

	<u>Vida Útil</u>	<u>Tasa</u>
Muebles y Enseres	10 años	10%
Edificios	20 años	5%
Equipo de computación	3 años	33%

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.

f) Propiedades de Inversión

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

g) 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 línea. 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.

COCHAPAMBA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresadas en US Dólares)

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. 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.

h) 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.

i) 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.

(Espacio en Blanco)

COCHAPAMBA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresadas en US Dólares)

j) 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 periodo 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.

k) 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.

l) 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 Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El resumen del Efectivo y Equivalentes de Efectivo, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2013	2012
Caja General Monedas	325,42	416,11
Banco Guayaquil Cta. Cte. No. 002920258-3	-	-
Banco del Pacifico Cta. Cte. No. 526070-1	-	-
Total	325,42	416,11

NOTA 4. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

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

	Diciembre 31,	
	2013	2012
Préstamos a Empleados	8.386,02	10.065,00
Tarjetas de Crédito	10.739,86	16.969,45
Diners Club	9.910,13	-
Food Mark	3.650,00	11.000,00
Soledad Cruz	-	2.000,00
Total	32.686,01	40.034,45

COCHAPAMBA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresadas en US Dólares)

NOTA 5. INVENTARIOS

El resumen de Inventarios, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2013	2012
Super	4.597,70	3.301,59
Extra	17.679,16	15.101,20
Diesel	3.935,38	5.000,83
Aceites	897,24	404,57
Aguas	47,42	235,76
Total	27.156,90	24.043,95

NOTA 6. OTROS PAGOS POR ANTICIPADO

El resumen de Otros Pagos por Anticipado, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2013	2012
Arriendo Pagado por Anticipado	1.500,00	-
Total	1.500,00	-

NOTA 7. IMPUESTOS ANTICIPADOS

El resumen de Impuestos Anticipados, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2013	2012
Retención 3 x Mil	9.261,06	9.828,03
Anticipo Impuesto a la Renta *	23.843,30	881,13
Retención 2% Impuesto Renta	-	3.800,00
Crédito Tributario IVA	15.847,58	4.768,50
Total	48.951,94	19.277,66

* Crédito Tributario pasado los 3 años no pueden ser recuperados

COCHAPAMBA S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
 (Expresadas en US Dólares)

NOTA 8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

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

	Diciembre 31,	
	2013	2012
<u>ACTIVO:</u>		
Terreno	4.412.565,16	4.412.565,16
Edificios	549.652,32	549.652,32
Equipo de Computación	6.870,77	6.870,77
Muebles y Enseres	690,00	690,00
Equipo de Monitoreo	714,29	714,29
Total	4.970.492,54	4.970.492,54

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

DEPRECIACION ACUMULADA:

	Diciembre 31,	
	2013	2012
Edificios	236.992,28	209.509,10
Equipo de Computación	10.655,82	9.080,03
Muebles y Enseres	339,25	270,25
Equipo de Monitoreo	714,29	-
Total	248.701,64	218.859,38
Total Propiedad, Planta y Equipo	4.721.790,90	4.751.633,16

	Diciembre 31,	
	2013	2012
Costo		
Saldo Inicial	4.970.492,54	558.476,36
Adiciones	-	4.412.016,18
Saldo Final	4.970.492,54	4.970.492,54
Depreciación		
Saldo Inicial	218.859,38	189.016,82
Gasto Depreciación	29.842,26	29.842,56
Saldo Final	248.701,64	218.859,38

COCHAPAMBA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresadas en US Dólares)

NOTA 9. CUENTAS POR PAGAR

El resumen de Cuentas por Pagar, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2013	2012
Proveedores Nacionales	72.015,18	131.460,60
Proveedores	5.805,76	-
Total	77.820,94	131.460,60

NOTA 10. OBLIGACIONES CORRIENTES POR PAGAR

El resumen de Obligaciones Corrientes por Pagar es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2013	2012
Impuestos por Pagar	489,55	5.630,84
Impuesto a la Renta por Pagar	37.471,32	18.604,18
Aporte Patronal (11,15%)	1.335,33	1.084,26
Remuneraciones por Pagar	4.037,18	2.646,74
Decimo Tercer Sueldo por Pagar	2.015,71	346,41
Decimo Cuarto Sueldo por Pagar	2.522,04	1.873,67
Fondos de Reserva	-	267,63
15% Participación Trabajadores	3.515,69	8.389,42
Anticipo Clientes	-	2.345,69
Compensación Salario Digno	-	694,29
1,5 x Mil	6.928,24	-
Patente	10.426,00	-
Contribuciones Superintendencia de Compañías	(900,00)	-
Total	67.841,06	41.883,13

NOTA 11. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

El resumen de Cuentas por Pagar Relacionadas es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2013	2012
Auxiliar por Socio	41.460,00	-
Total	41.460,00	-

COCHAPAMBA S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
 (Expresadas en US Dólares)

NOTA 12. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El resumen de Otras Cuentas por Pagar es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2013	2012
Lutexa	13.336,00	-
Banco de Guayaquil	20.000,00	-
Total	33.336,00	-

NOTA 13. INGRESOS DIFERIDOS

El resumen de Ingresos Diferidos es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2013	2012
Ingresos Diferidos	114.000,00	152.000,00
Total	114.000,00	152.000,00

NOTA 14. 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, de dividendos en efectivo, pero puede ser utilizada para aumentos de capital. Esta reserva no es disponible para el pago.

	Diciembre 31,	
	2013	2012
Reserva Legal	14.258,23	14.258,23
Total	14.258,23	14.258,23

(Espacio en Blanco)

COCHAPAMBA S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
 (Expresadas en US Dólares)

NOTA 15. GASTOS DE VENTAS

El resumen de Gastos de Ventas, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2013	2012
Sueldos y Salarios	78.845,80 ✓	50.772,31
Horas Extras	7.598,60	5.927,77
Aportes Patronales	9.652,41	7.864,21
Fondos de Reserva	2.700,96	3.666,57
Bonificación	-	1.927,61
Décimo Tercer Sueldo	4.768,80	4.548,60
Décimo Cuarto Sueldo	4.134,00	3.875,76
Vacaciones	518,00	-
Uniformes	979,75	1.252,75
Gastos Medicos de Personal	316,72	-
Honorarios	66.603,38 ✓	-
Trabajos Ocasionales	300,00	1.889,30
Arreglo Computadoras, Redes	285,00	750,00
Mantenimiento Estacion	11.192,97	16.635,94
Seguros Generales	4.683,46	3.786,48
Envíos Clientes	245,94	220,82
Flete de mercaderia (Combustibles)	25.325,00	32.611,67
Agasajo Trabajadores Navidad Paseo	58,21	-
Atención Clientes	31,91	-
Agua	1.586,66	1.598,19
Energia Eléctrica	5.058,97	5.736,44
Monitoreo Alarma Guardiana	21.799,00	23.713,20
Impuestos Municipales	30.125,99 ✓	-
Cuotas Cámara de Comercio , Otros	4.323,48	367,65
Superintendencia de Compañías	3.965,03	363,24
Serafino	34.506,05	42.615,09
Materiales de Oficina y Papelería	4.444,58	97,75
Utiles de Aseo y Limpieza	392,54	-
Compensación Salario Digno	-	694,29
Comisiones Tarjetas Credito	-	933,58
Medio Ambiente	-	409,79
Mantenimiento Surtidores	-	1.308,60
Alimentación y Refrigerios	-	113,59
Total	289.937,16	171.066,11

COCHAPAMBA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresadas en US Dólares)

NOTA 16. GASTOS DE ADMINISTRACION

El resumen de los Gastos de Administración, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2013	2012
Honorarios Contabilidad y Abogado	12.974,04	101.247,71
Mantenimiento Equipos e Instalaciones	205,00	825,57
Arreglo Computadoras y Redes	50,40	-
Pasajes, Taxis - Blindado	4.017,51	4.551,10
Telefono y Fax	2.473,94	2.593,06
Satén - Internet y Tv Cable	755,28	755,28
Impuestos Municipales	600,00	14.377,39
Retenciones IVA Vencidas	-	15.200,00 ✓
Total	21.076,17	139.550,11

NOTA 17. OTROS GASTOS

El resumen de Otros Gastos, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2013	2012
Materiales de Oficina y Papelería	547,75	4.009,55
Útiles de Aseo y Limpieza	162,41	406,57
Varios	28,71	1.224,04
Estudios Topográficos	2.700,00	-
Gastos en Notarias	-	46,50
Ministerio de Trabajo y Salud	-	200,00
Ministerio de Energía y Minas	-	1.900,00
Registro de la Propiedad	-	9,50
Viajes	-	11.509,38
Gastos de Representación	-	4.727,42
Diferencia por Robo y Asalto	-	51,70
Total	3.438,87	24.084,66

NOTA 18. GASTOS FINANCIEROS

El resumen de Gastos Financieros, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2013	2012
Notas de Débito por Intereses Sobregiro Bancario	13.029,72	10.642,72
Comisiones Bancaria / T/C	3.480,73	-
Notas Débito Chequeras	231,93	-
Multas Tributarias	830,75	-
Gastos Manejo Chequera	-	195,00
Total	17.573,13	10.837,72

COCHAPAMBA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
 (Expresadas en US Dólares)

NOTA 19. INGRESOS DIFERIDOS

El resumen de Ingresos Diferidos, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2013	2012
Bonificación Extensión Contrato	(38.000,00)	(38.000,00)
Total	(38.000,00)	(38.000,00)

NOTA 20. GASTOS NO DEDUCIBLES

El resumen de Gastos No Deducibles, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2013	2012
Mantenimiento Vehículos	6.984,82	9.796,17
Movilización	16.435,20	-
Descuento en Compras Combustible	4.797,53	-
Gastos No Deducibles	22.811,16	2.368,92
Gastos No Deducibles Casa	3.000,89	5.982,58
Total	54.029,60	18.147,67

NOTA 21. PROVISIONES FINALES

Las Provisiones Finales constituyen el 15% Participación Trabajadores y el Impuesto a Renta

	Diciembre 31,	
	2013	2012
Conciliación para el 15% Participación Trabajadores:		
Utilidad Líquida del Ejercicio	23.437,96	55.929,47
15% Participación Trabajadores	3.515,69	8.389,42
Base Imponible	19.922,27	47.540,05
(+) Gastos No Deducibles	54.029,60	18.147,67
(+) Otros		15.200,00
Base Imponible Cálculo Impuesto a la Renta	73.951,87	80.887,72
22% y 23% Impuesto a la Renta	16.269,41	18.604,18
Impuesto Mínimo por Pagar	37.471,32	
(-) Anticipo Impuesto a la Renta	23.843,30	881,13
(-) Retenciones en la Fuente	9.261,06	13.628,03
Impuesto Renta a Pagar	4.366,96	4.095,02