

COCHAPAMBA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(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 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.

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.

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.

COCHAPAMBA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(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 lineal. En la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las siguientes tasas:

La tasa de depreciación anual de los activos

	<u>Vida Util</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 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.

COCHAPAMBA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(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

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.

COCHAPAMBA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresadas en US Dólares)

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 garantías 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:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Caja General Monedas	202.11	325.42
Caja Chica	200.00	-
Banco Guayaquil Cta. Cte. No. 002920258-3	15,112.23	-
Banco del Pacífico Cta. Cte. No. 526070-1	25,066.63	-
Total	<u>40,580.97</u>	<u>325.42</u>

NOTA 4. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

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

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Prestamos a Empleados	-	8,386.02
Tarjetas de Credito	1,057.31	10,739.86
Diners Club	2,531.88	9,910.13
Food Mark	3,650.00	3,650.00
Lutexa Exceso Préstamo	10,362.35	-
Lutexa Exceso pago Accionista	8,366.71	-
Total	<u>25,968.25</u>	<u>32,686.01</u>

COCHAPAMBA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresadas en US Dólares)

NOTA 5. INVENTARIOS

El resumen de Inventarios, es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Super	13,225.15	4,597.70
Extra	16,815.59	17,679.16
Diesel	6,188.07	3,935.38
Accites	235.38	897.24
Agua	24.07	47.42
Total	<u>36,488.26</u>	<u>27,156.90</u>

NOTA 6. OTROS PAGOS POR ANTICIPADO

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

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Arriendo Pagado por Anticipado	1,500.00	1,500.00
Total	<u>1,500.00</u>	<u>1,500.00</u>

NOTA 7. IMPUESTOS ANTICIPADOS

El resumen de Impuestos Anticipados, es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Retención 3 x Mil	9,137.50	9,261.06
Anticipo Impuesto a la Renta *	27,771.04	23,843.30
Retención 2% Impuesto Renta	-	-
Crédito Tributario IVA	28,271.70	15,847.58
Total	<u>65,180.24</u>	<u>48,951.94</u>

* 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 2014 Y 2013
 (Expresadas en US Dólares)

NOTA 8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

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

	Diciembre 31,	
	2014	2013
<u>ACTIVO:</u>		
Terreno	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>

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

DEPRECIACION ACUMULADA:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
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>

	Diciembre 31,	
	2013	2012
Costo		
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>
Depreciación		
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>

COCHAPAMBA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresadas en US Dólares)

NOTA 9. CUENTAS POR PAGAR

El resumen de Cuentas por Pagar, es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Proveedores Nacionales	59,115.58	72,015.18
Proveedores	6,162.51	5,805.76
Litexa Combustible	48,462.12	13,336.00
Total	<u>113,740.21</u>	<u>91,156.94</u>

NOTA 10. OBLIGACIONES CORRIENTES POR PAGAR

El resumen de Obligaciones Corrientes por Pagar es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Impuestos por Pagar	3,457.93	489.55
Impuesto a la Renta por Pagar	-	37,471.32
Aporte Iess	2,013.62	1,335.33
Préstamos Iess	246.09	-
Remuneraciones por Pagar	2,569.37	4,037.18
Decimo Tercer Sueldo por Pagar	398.92	2,015.71
Decimo Cuarto Sueldo por Pagar	2,250.97	2,522.04
Fondos de Reserva	623.26	-
15% Participación Trabajadores	-	3,515.69
Anticipo Clientes	(645.77)	-
Compensación Salario Digno	-	-
1.5 x Mil	-	6,928.24
Patente	(3,626.39)	(0,426.00)
Contribuciones Superintendencia de Compañías	3,962.58	(900.00)
Impuesto a la Renta Causado	31,926.13	-
Total	<u>43,176.71</u>	<u>67,841.06</u>

NOTA 11. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS

El resumen de Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
María Cristina Chiavassa Proposito Fijo	229,691.71	41,460.00
Total	<u>229,691.71</u>	<u>41,460.00</u>

COCHAPAMBA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresadas en US Dólares)

NOTA 12. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El resumen de Otras Cuentas por Pagar es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Banco de Guayaquil	-	20,000.00
Provisión Jubilación Patronal	6,543.00	-
Provisión por Desahucio	1,725.68	-
Total	<u>8,268.68</u>	<u>20,000.00</u>

NOTA 13. INGRESOS DIFERIDOS

El resumen de Ingresos Diferidos es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ingresos Diferidos	76,000.00	114,000.00
Total	<u>76,000.00</u>	<u>114,000.00</u>

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

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Reserva Legal	14,258.23	14,258.23
Total	<u>14,258.23</u>	<u>14,258.23</u>

(Espacio en Blanco)

COCHAPAMBA S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
 (Expresadas en US Dólares)

NOTA 15. GASTOS DE VENTAS

El resumen de Gastos de Ventas, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
Sueldos y Salarios	49,322.61	78,845.80
Horas Extras Complementarias	7,712.21	7,598.60
Aportes Patronales	6,858.67	9,652.41
Fondos de Reserva	1,375.54	2,700.96
Décimo Tercer Sueldo	4,713.58	4,768.80
Décimo Cuarto Sueldo	2,414.65	4,134.00
Vacaciones	-	518.00
Uniformes	931.50	979.75
Gastos Médicos de Personal	622.75	316.72
Honorarios	-	66,603.38
Trabajos Ocasionales	2,096.07	300.00
Arreglo Computadoras, Redes	-	285.00
Mantenimiento Estacion	22,124.30	11,192.97
Seguros Generales	3,353.81	4,683.46
Envíos Clientes	141.68	245.94
Flete de mercadería (Combustibles)	28,992.65	25,325.00
Agasajo Trabajadores Navidad Paseo	-	58.21
Atención Clientes	-	31.91
Agua	1,843.20	1,586.66
Energía Eléctrica	4,357.94	5,058.97
Monitoreo Alarma Guardiania	26,469.90	21,799.00
Impuestos Municipales	15,373.61	30,125.99
Cuotas Cámara de Comercio, Otros	8,331.46	4,323.48
Superintendencia de Compañías	-	3,965.03
Serafino	33,489.44	34,506.05
Materiales de Oficina y Papelería	2,928.04	4,992.33
Utiles de Aseo y Limpieza	336.42	554.95
Telefono y Fax	2,410.29	2,473.94
Satén - Internet y Tv Cable	1,197.05	755.28
Predios Municipales	10,042.02	600.00
Diferencia Inventarios	(7,814.75)	-
Gastos No Deducibles	52.82	-
Mantenimiento Vehiculos	2,247.24	6,984.82
Movilización	-	16,435.20
Descuento en Compras Combustible	-	4,797.53
Robo	200.00	-
	<u>232,124.70</u>	<u>357,200.14</u>

COCHAPAMBA S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
 (Expresadas en US Dólares)

NOTA 16. GASTOS DE ADMINISTRACION

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

	Diciembre 31,	
	2014	2013
Sueldos	76,748.00	-
Aporte Patronal	9,324.83	-
Fondos de Reserva	170.00	-
Décimos Tercer Sueldo	6,273.89	-
Décimo Cuarto Sueldo	1,005.72	-
Vacaciones	6,861.20	-
Indemnizaciones - Desahucio	24,601.60	-
Impuesto a la Renta asumido Empleados	1,698.33	-
Jubilación Patronal	1,686.00	-
Desahucio	704.56	-
Honorarios Contabilidad	9,013.58	12,974.04
Honorarios Abogado	10,420.30	-
Honorarios Gerente	17,520.00	-
Honorarios Auditoría	3,500.00	-
Honorarios Comisario	1,055.55	-
Honorarios Otros	8,412.00	-
Pasajes, Taxis - Blindado	3,603.97	4,017.51
Mantenimiento Equipos e Instalaciones	-	205.00
Arreglo Computadoras y Redes	-	50.40
Agasajo Trabajadores	952.88	-
Gastos No Deducibles Casa	2,350.71	3,000.89
Gastos No Deducibles	-	22,811.16
Total	185,903.12	43,059.00

NOTA 17. OTROS GASTOS

El resumen de Otros Gastos, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
Varios	-	28.71
Estudios Topográficos	-	2,700.00
Total	-	2,728.71

COCHAPAMBA S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
 (Expresadas en US Dólares)

NOTA 18. GASTOS FINANCIEROS

El resumen de Gastos Financieros, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
Notas de Débito por Intereses Sobregiro Bancario	1,446.25	13,029.72
Comisiones Bancaria / T/C	10,549.92	3,480.73
Notas Débito Choqueras	118.16	231.93
Multas Tributarias	4,874.30	830.75
Multas Bancarias	7,468.89	-
Intereses por Préstamos Bancarios	3,204.89	-
Total	27,662.41	17,573.13

NOTA 19. GASTOS NO DEDUCIBLES

El resumen de Gastos No Deducibles, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
Mantenimiento Vehículos	2,247.24	6,984.82
Serafino	25,674.69	-
Gastos No Deducibles	252.82	-
Impuesto a la Renta Asumido Empleados	1,698.33	-
Jubilación Patronal	2,390.56	-
Gastos No Deducibles	2,350.71	-
Notas de Débito por Interes Sobreg Bancario	1,446.25	3,000.89
Multas Bancarias	7,468.89	-
Interes Tributarios Municipales	4,874.30	-
Comisiones Bancaria / T/C	10,549.92	-
Facturas sin bancarización	97,633.29	-
Total	156,587.00	9,985.71

NOTA 20. INGRESOS DIFERIDOS

El resumen de Ingresos Diferidos, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
Bonificación Extención Contrato	(38,000.00)	(38,000.00)
Total	(38,000.00)	(38,000.00)

COCHAPAMBA S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
 (Expresadas en US Dólares)

NOTA 21. PROVISIONES FINALES

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

	<i>Diciembre 31,</i>	
	2014	2013
Conciliación para el 15% Participación Trabajadores:		
(Pérdida) Utilidad Líquida del Ejercicio	(11,468.24)	23,437.96
15% Participación Trabajadores		3,515.69
Base Imponible	(11,468.24)	19,922.27
(+) Gastos No Deducibles	156,587.00	9,985.71
(+) Otros	-	-
Base Imponible Cálculo Impuesto a la Renta	145,118.76	29,907.98
22% y 23% Impuesto a la Renta	31,926.13	6,579.75
Impuesto Mínimo por Pagar	37,032.10	37,471.32
(-) Anticipo Impuesto a la Renta	27,771.04	23,843.30
(-) Retenciones en la Fuente	9,137.50	9,261.06
Impuesto Renta a Pagar	123.56	4,366.96

(Espacio en Blanco)