

1.- PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

- **SERVISALAZAR CIA. LTDA.-** La Compañía fue constituida mediante escritura pública celebrada ante el señor Notario Segundo del Cantón Cuenca el 10 de octubre de 1994, constituyéndose como una Compañía de Responsabilidad Limitada con un capital social de diez millones de sucres, con una duración de cincuenta años, pudiendo ampliarse o restringirse este plazo, siendo su actividad principal la comercialización de hidrocarburos, y la venta de repuestos automotrices y/o de artículos de primera necesidad; pero podrá ejecutar o celebrar cualquier acto o contrato, civil o mercantil, que sea lícito y se relacione con su objeto.

El 05 de enero del 2000, mediante escritura pública efectuada en la Notaria Segunda del Cantón Cuenca, se procedió al cambio de denominación social de Servisalazar (Estación de Servicio Salazar e Hijos) Cía. Ltda. a Servisalazar Cía. Ltda.

El 25 de abril del 2001, mediante escritura pública efectuada en la Notaria Segunda del Cantón Cuenca, se procedió al aumento de capital en la suma de ochenta y nueve mil seiscientos dólares, utilizando para ello, las cuentas de reserva legal y revalorización de patrimonio y reexpresión monetaria, por tanto su capital pasó de cuatrocientos dólares a noventa mil dólares.

El 10 de noviembre del 2008, mediante escritura pública efectuada en la Notaria Segunda del Cantón Cuenca, se procedió al aumento de capital y a la reforma integral y codificación de estatutos. El capital se aumentó en la suma de doscientos noventa mil dólares, utilizando para ello, las cuentas de utilidades acumuladas y reserva de capital, por tanto su capital pasó de noventa mil a trescientos ochenta mil.

Entre las principales reformas a los estatutos sociales consta, la creación de un directorio, que estará integrado por el presidente y cuatro miembros.

Las políticas de contabilidad más importantes se resumen a continuación:

- **Bases de presentación.-**

Los estados financieros adjuntos fueron preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF's.

- **Marco legal aplicable.-**

Las actividades y operaciones de la Compañía se rigen por las disposiciones establecidas en la Ley de Compañías, Código de Trabajo, Ley de Seguridad Social, Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, su reglamento de aplicación, normas y prácticas contables establecidas o autorizadas por Superintendencia de Compañías.

- **Moneda de presentación.-**

Los estados financieros se encuentran expresados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica (US\$) moneda adoptada por la República del Ecuador.

■ **Gobierno.-**

La Junta General de Socios es el máximo organismo de la compañía y tiene poderes para resolver todos los asuntos relativos a los negocios sociales y para tomar las decisiones que juzgue convenientes en su defensa; mientras que la administración es responsabilidad del Gerente, quien ejerce la representación judicial y extrajudicial de la empresa.

■ **Ingresos.-**

Corresponden a ingresos obtenidos por la venta y comercialización de hidrocarburos, venta de repuestos automotrices, servicio de transporte y de artículos de primera necesidad.

■ **Reconocimiento de costos y gastos.-**

Son registrados por el método del devengado, por el valor histórico de los bienes o servicios adquiridos o consumidos durante el período y son necesarios para la generación de ingresos, independientemente de su cancelación.

■ **Provisión para jubilación patronal y desahucio.-**

Son registrados de conformidad con el estudio actuarial anual.

■ **Participación a trabajadores.-**

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, la Compañía tiene que distribuir entre sus trabajadores el 15% de utilidades antes de impuesto a la renta.

■ **Impuesto a la renta.-**

La Ley de Régimen Tributario Interno (Art. 37), establece la tarifa de impuesto a la renta del 22% (año 2014) para sociedades.

■ **Reserva Legal.-**

La Ley de Compañías requiere que al menos el 5% de la utilidad líquida de cada ejercicio económico, se destine al fondo de reserva legal hasta que alcance el 25% del Capital Social. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para futuros aumentos de capital.

■ **Propiedad, Planta y Equipos.-**

Están registrados al costo de adquisición y son depreciados de acuerdo con el método de línea recta. Tomando como base la vida útil estimada en el Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario. Las tasas de depreciación anual de los activos son las siguientes:

Activos

Tasas

SERVISALAZAR CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

Maquinaria y Equipos	10%
Mobiliario y Equipos	10%
Vehículos	20%
Equipo de computación	33%
Edificios	5%

El mantenimiento de los activos es registrado con cargo a resultados del período, siempre y cuando no alarguen la vida útil de los activos.

2.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2014, está compuesto por la cuentas de Caja y Bancos:

Caja	800.00
Bancos	122.430.40
Inversiones Temporales	363.035.17
Total	486.265.57

3.- ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2014, está conformado por las siguientes cuentas:

Clientes -nota 3.1-	21.891.30
Tarjetas de Crédito por Cobrar -nota 3.2-	6.134.05
Préstamos y Anticipos a empleados	1.927.13
Intereses por Cobrar -nota 3.3-	19.098.90
Otras cuentas por cobrar	3.070.50
Provisión para cuenta incobrables -nota 3.4-	-9.699.65
Total	42.422.23

3.1 Dentro de los clientes consta el valor de \$ 8.189.57 de Coopera Ltda. quien fue demandado y cuyo juicio está pendiente de resolución.

3.2 Los saldos de las tarjetas de crédito son como siguen:

Diners Club del Ecuador	2.111.23
Master Card del Ecuador	479.45
Visa Banco del Pichincha	1.677.55
American Express	550.50
Visa Banco Bolivariano	25.00
Visa Banco del Austro	1.195.32
Banco Solidarios S.A.	95.00
Total	6.134.05

3.3 Los intereses por cobrar son valores devengados durante el año 2014, pero su cobro se realizará en el año 2015 y están conformado por lo siguiente:

Diners Club del Ecuador	10.765.86
Austro Bank de Panamá	8.333.04
Total	19.098.90

3.4 Se registró una provisión adicional por el valor de \$ 8.189.57 para cubrir la

SERVISALAZAR CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

posible cuenta incobrable a Coopera Ltda.

4.- INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del año 2014, está constituido por lo siguiente:

Inventario de Combustible		31.784.55
Gasolina Extra	11.198.51	
Diesel	12.146.77	
Gasolina Súper	8.439.27	
Aceites y Lubricantes		9.351.30
Productos de Consumo Masivo		15.757.97
Total		56.893.82

- El inventario está constituido por combustibles, aceites, filtros y lubricantes y productos de consumo masivo. Está valorado al último costo de adquisición o compra y no está garantizando ninguna obligación.

5.- IMPUESTOS Y GASTOS ANTICIPADOS

Ai 31 de diciembre del 2014, está conformado por las siguientes cuentas:

Seguros -nota 5.1-	3.867.84
Retenciones el I.V.A. -nota 5.2-	28.087.34
Retenciones en la Fuente -nota 5.3-	15.803.82
Anticipo al Impuesto a la Renta -nota 5.4-	12.914.84
TOTAL:	60.673.84

- 5.1** Está compuesto por las pólizas de seguros emitidas por varias compañías de seguros y cubren accidentes de los vehículos y el plan de manejo ambiental.
- 5.2** Al 31 de diciembre del año 2014, las retenciones del I.V.A. está conformado por las retenciones efectuadas por los proveedores de combustible (IV.A. presuntivo), este saldo en caso de no compensarse en el futuro, es susceptible de reclamo.
- 5.3** Las retenciones en la fuente, son retenciones que nos realizan los proveedores en las facturas de compra de combustible (3 por mil sobre el margen de comercialización) y va a servir para cancelar el impuesto causado por el ejercicio 2014.
- 5.4** El anticipo al impuesto a la renta son las cuotas pagadas en julio y septiembre del 2014 y van a ser utilizadas para cubrir el impuesto a la renta.

6.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

Se encuentran a nombre de la empresa y no están garantizando ninguna obligación.

Durante el año 2014 el movimiento de estas cuentas, fue como sigue:

Saldo al 31-dic-13	Adiciones Retiros	Saldo al 31-dic-14
-----------------------	----------------------	-----------------------

SERVISALAZAR CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

Terrenos	1.256.519.05		1.256.519.05
Edificios	184.367.06		184.367.06
Vehículos -nota 6.1-	141.381.18	-123.806.79	17.574.39
Mobiliario y Equipo	35.918.00	1.170.00	37.088.00
Equipos Electrónicos	59.427.23	7.265.62	66.692.85
Maquinaria y Equipo	37.622.26		39.765.12
	1.715.234.78	-113.228.31	1.602.006.47
Depreciación Acumulada	-193.399.98	33.391.63	-160.008.35
NETO:	1.521.834.80	-79836.68	1.441.998.12

- 6.1** En el mes de diciembre del año 2014 se procedió a la venta de los vehículos de administración con el fin de disminuir los gastos y dar cumplimiento a lo dispuesto en el acta de junta universal de socios.

Producto de esta venta se generó una utilidad por venta de activos fijos de \$ 14.086.90

7.- PROVEEDORES POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2014 está conformado por las siguientes cuentas:

PROVEEDOR	SALDO
Primax Comercial del Ecuador S.A. -nota 7.1-	78.500.58
Otros Proveedores -nota 7.2-	34.366.75
TOTAL:	112.867.33

- 7.1** El saldo de \$ 78.500.58 dólares que se le adeuda a la compañía Primax Comercial del Ecuador S. A. son por las facturas emitidas por las compras de combustibles.
- 7.2** A los otros proveedores se les adeuda por los bienes y servicios utilizados en el giro normal del negocio y los más significativos son los siguientes:

Pedro Cueva Moscoso	2.151.43
Liberty Seguros S.A.	4.569.29
Provedora Ecuatoriana S.A.	3.265.54
Corporación Edi-Abaco Cía. Ltda.	2.506.00
Corporación Favorita C.A.	1.974.33
Cedel S.A.	1.254.00
Compañía de Recargas Telefónicas Rectel	1.185.55
The Tesalia Springs Company S.A.	2.820.58
Nycolay Espejo Giron	1.120.50
Otros Proveedores	13.519.53
TOTAL:	34.366.75

8.- OTRAS OBLIGACIONES.-

Al 31 de diciembre del 2014 están conformadas por las siguientes cuentas:

SERVISALAZAR CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

Obligaciones Fiscales -nota 8.1-	30.431.04
Obligaciones con Empleados -nota 8.2-	22.594.63
Obligaciones Patronales -nota 8.3-	11.279.54
TOTAL:	64.305.21

- 8.1** Las obligaciones fiscales son valores retenidos durante el mes de diciembre e Impuesto a la renta por el año 2014, y sus valores son los siguientes:

Retenciones en la fuente	424.01
Retenciones del I.V.A.	634.04
Impuesto a la renta empleados	570.50
Impuesto a la renta empresa	28.802.49
TOTAL:	30.431.04

- 8.2** Las obligaciones con empleados son por los sueldos del mes de diciembre del 2014 y el 15% de participación de trabajadores por el año 2014 y sus valores son los siguientes:

Sueldos por pagar	16.545.83
15% participación de trabajadores	6.048.80
TOTAL:	22.594.63

- 8.3** Las obligaciones patronales está constituido por los aportes al I.E.S.S., fondos de reserva y planillas de préstamos por el mes de diciembre del 2014, y sus valores son los siguientes:

Aportes personales	3.110.67
Aporte patronal	3.607.49
Iece y Secap	329.34
Préstamos del I.E.S.S.	2.902.56
Fondos de reserva	1.329.48
TOTAL:	11.279.54

9.- PROVISIONES PARA BENEFICIOS A EMPLEADOS.-

Al 31 de diciembre del 2014, el movimiento de esta cuenta, es como sigue:

	Jubilación patronal	Bonificación Desahucio
Saldo enero 1, 2013	166.833.31	37.694.58
Provisiones año 2014	37.623.23	31.821.03
Saldo diciembre 31, 2014	204.456.54	69.515.61

Al 31 de diciembre del 2014, las obligaciones provenientes de los planes de beneficio de jubilación y desahucio no mantienen financiamiento específico, consecuentemente estos planes no disponen de activo.

10.- CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del año 2014, el capital social de la compañía está constituido por 380.000 participaciones de US\$ 1,00 cada una, descompuesto de la

SERVISALAZAR CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

siguiente manera:

SOCIOS	CAPITAL	%
Enrique Salazar Pacheco	193.800	51.00%
Carlos Salazar Sánchez	26.600	7.00%
Gloria Salazar Sánchez	26.600	7.00%
Aurora Salazar Sánchez	26.600	7.00%
María Eulalia Salazar S.	26.600	7.00%
Alicia Salazar Sánchez	26.600	7.00%
Gustavo Salazar Sánchez	26.600	7.00%
Karen Campo Salazar	6.650	1.75%
Alfredo Campo Salazar	6.650	1.75%
Juan Miguel Campo Salazar	6.650	1.75%
Gustavo Campo Salazar	6.650	1.75%
TOTAL:	380.000	100%

11.- RESERVA LEGAL

A diciembre 31 de 2014, el origen del saldo de esta cuenta, es como sigue:

Reserva legal por los años anteriores	2.563.86
Reserva legal por el año 2008	2.093.44
Reserva legal por el año 2009	2.988.20
Reserva legal por el año 2010	5.466.04
Reserva legal por el año 2011	1.449.40
Reserva legal por el año 2012	6.078.83
Reserva legal por el año 2013	4.082.00
Saldo diciembre 31, 2014	24.721.77

12.- RESULTADOS ACUMULADOS.-

A diciembre 31 de 2014, el origen del saldo de esta cuenta, es como sigue:

Utilidad por el año 2009	36.250.31
Utilidad por el año 2010	1.871.53
Utilidad por el año 2011	28.987.91
Utilidad por el año 2013	26.055.73
Resultado por aplicación de las NIIF'S	1.096.787.16
Saldo diciembre 31, 2014	1.189.952.65

13.- VENTAS

El origen y sus acumulaciones, durante el año 2014, fueron como sigue:

Venta de combustible		5.725.213.90
Ventas de aceite y filtros		41.828.99
Ventas de aceite y filtros lubricadora	22.283.17	
(+) Ventas de aceite y filtros servimarcket	19.545.82	
Ventas del servimarcket		330.043.33
Ventas del servimarcket	349.589.15	
(-) Ventas de aceite y filtros lubricadora	-19.545.82	

SERVISALAZAR CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

Servicio de transporte		35.820.00
Venta de activos fijos		60.714.29
Saldo diciembre 31, 2014		6.193.620.51

14.- INGRESOS NO OPERACIONALES

El origen y sus acumulaciones, durante el año 2014, fueron como sigue:

Intereses por inversiones	21.851.90
Intereses en libretas de ahorro y cuentas corrientes	126.55
Otros ingresos	18.651.60
Saldo diciembre 31, 2014	40.630.05

15.- COSTO DE VENTAS

El origen y sus acumulaciones, durante el año 2014, fueron como sigue:

Costo de ventas del combustible	5.011.838.40
Costo de ventas del aceite y filtros	28.190.39
Costo de ventas del servimarcket	259.373.05
Costo por servicio de transporte	30.464.58
Costo de los activos fijos vendidos: eliminación de la depreciación acumulada	46.627.39
Saldo diciembre 31, 2014	5.373.493.81

16.- GASTOS ADMINISTRACION, VENTAS Y FINANCIEROS

El origen y sus acumulaciones durante el año 2014, fueron causados como sigue, en este resumen se incluye los gastos por servicio de transporte:

Sueldos y Salarios	324.507.15
Beneficios Sociales	106.015.43
Aportes a la Seguridad Social y Fondos de Reserva	66.023.58
Honorarios	17.977.84
Mantenimiento y Reparaciones	51.614.08
Combustibles y lubricantes	7.867.78
Promoción y publicidad	2.341.00
Suministros y Materiales	8.078.39
Provisión Jubilación Patronal	37.623.23
Provisión para Desahucio	31.821.03
Provisión para cuenta incobrables	8.394.91
Intereses y Comisiones	6.876.00
Seguros	17.056.44
Gastos de gestión	5.680.48
Impuestos y Contribuciones	19.748.36
Gastos de Depreciación	43.787.77
Servicios públicos	24.802.50
Servicios contratados	42.056.70
Otros Gastos	28.479.47
Subtotal:	850.751.84
Menos: costo por el servicio de transporte	30.464.58

SERVISALAZAR CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS Y FINANCIEROS	817.431.41
---	-------------------

De este total, \$ 15.464.46 han sido considerados como no deducibles, cuyo origen son por los siguientes conceptos:

Jubilación patronal de los empleados con menos de 10 años de servicio	2.835.36
Provisión para cuenta incobrable de Coopera Ltda.	8.189.57
Donaciones	1.868.28
Otros gastos	2.571.25
Saldo diciembre 31, 2014	15.464.46

17.- IMPUESTO A LA RENTA.-

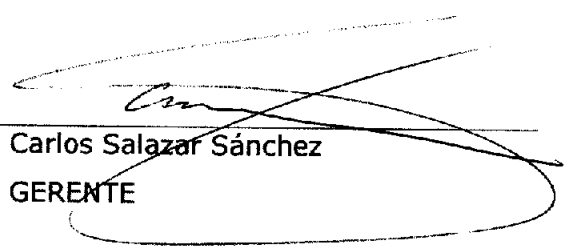
Conforme a disposiciones legales y reglamentarias, la depuración de la base imponible para el cálculo del impuesto a la renta por el ejercicio económico 2014, fue determinado como sigue:

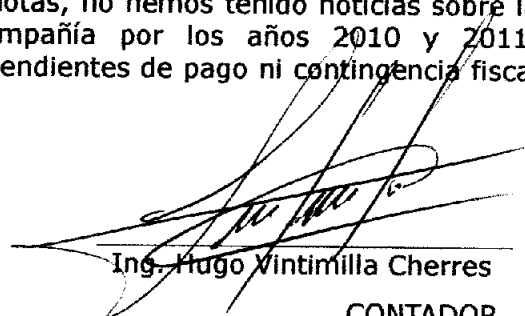
Resultado del Ejercicio	40.325.34
(-) 15% Participación de Empleados	6.048.80
(=) Utilidad después de participación de empleados	34.276.54
(+) Gastos no deducibles	15.464.46
(-) Amortización pérdidas tributarias	0.00
(=) Base Imponible para el impuesto a la renta	49.741.00
(-) Impuesto a la renta	10.943.02
Anticipo Mínimo al Impuesto a la renta	28.802.49

En nuestro caso, el anticipo mínimo al impuesto a la renta, por ser mayor al impuesto causado, se constituye en el impuesto a la renta por el ejercicio 2014.

18.- DETERMINACION TRIBUTARIA.-

Hasta la fecha de conclusión de estas notas, no hemos tenido noticias sobre la revisión tributaria realizada a la compañía por los años 2010 y 2011. Consecuentemente, no existen glosas pendientes de pago ni contingencia fiscal que requiera ser provisionada.


 Carlos Salazar Sánchez
 GERENTE


 Ing. Hugo Vintimilla Cherres
 CONTADOR