

“ESTACION DE SERVICIO NARANCAY CIA. LTDA.”
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EJERCICIO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACION GENERAL

1.1 Establecimiento y últimas reformas importantes a su estatuto social.

La compañía fue constituida el 30 de Diciembre de 1999 con el objetivo de dedicarse a la administración de Estaciones de Servicio, compraventa de lubricantes bajo contrato de distribución debidamente celebrado con compañías comercializadoras legalmente autorizadas por el Estado Ecuatoriano, venta de víveres y demás artículos afines a los llamados Super Mart combustibles, así como cualquier operación relacionada con estas actividades.

El 01 de enero del 2005, se inscribió en el registro mercantil la escritura de conversión monetaria.

1.2 Domicilio principal.

La dirección de la Compañía y su domicilio principal es Panamericana Sur KM 1.5, ubicada en la ciudad de Cuenca-Ecuador.

2. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la elaboración de estos estados financieros. Cabe recalcar que tal como lo requerido la "NIIF-1: Adopción de las NIIF por primera vez", estas políticas fueron diseñadas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2012 y fueron aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación de estados financieros

Los estados financieros adjuntos de ESTACION DE SERVICIO NARANCAY CIA. LTDA. fueron preparados tal como lo requieren las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Los estados financieros de la Compañía fueron preparados de acuerdo a las NIIF , ya adoptadas al 31 de diciembre del año anterior.

2.2 Cambios en las políticas contables

a) Normas nuevas y modificadas adoptadas por la Compañía:

No se han modificado en sustancia las normas una vez que fueron aplicables por primera vez para el ejercicio financiero que comenzó a partir de 1 de enero de 2013 lo que si se dio fueron modificación que no que tiene un efecto significativo sobre los estados financieros de la Compañía.

b) Modificaciones e interpretaciones publicadas:

A continuación un resumen de las modificaciones realizadas al cierre del ejercicio 2013

Reclasificación de las cuentas contables de cuentas por cobrar otros y cuentas por pagar, para que las mismas en el año 2014 sean manejadas a través de módulos sistemáticos y el plan de cuentas no sean tan extenso, como se lo había manejado.

“ESTACION DE SERVICIO NARANCAY CIA. LTDA.”
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EJERCICIO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

La Administración de la Compañía estima que la adopción de las mejoras y enmiendas de las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros en el periodo contable de su aplicación inicial.

2.3 Cumplimiento con las NIIF

Los estados financieros de la Compañía comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2013; incluyen además los estados de resultados y otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2013. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con la última traducción vigente de las NIIF

2.4 Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

2.5 Efectivo y equivalentes

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 no recurrentes. Los sobregiros bancarios recurrentes son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.6 Activos financieros

Los activos financieros son instrumentos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

a) Reconocimiento inicial y des-reconocimiento

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja en la fecha de negociación, es decir, cuando se observe la presencia de una compra o venta de un activo financiero bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un período que generalmente está regulado por el mercado correspondiente.

b) Clasificación de activos financieros

La Compañía clasifica sus activos financieros únicamente en la categoría de activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, dentro de los cuales engloba clientes, documentos por cobrar tanto relacionados como no relacionados. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros

c) Préstamos y cuentas por cobrar:

Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. Los préstamos y cuentas por cobrar incluyen:

- (i) Efectivo y equivalentes de efectivo: Muestran el efectivo disponible de la Compañía, así como las inversiones mantenidas hasta el vencimiento con plazos inferiores a 90 días.

“ESTACION DE SERVICIO NARANCAY CIA. LTDA.”
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EJERCICIO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

(ii) Deudores comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por clientes por la venta de combustibles y otros bienes y servicios afines prestados en el curso normal de los negocios. El período de crédito promedio sobre la prestación de servicios es de 15 a 30 días que se pueden extender hasta 45 días.

(iii) Otras cuentas por cobrar: Representadas principalmente por préstamos a compañías relacionadas, empleados y otros menores.

d) Medición posterior:

Después del reconocimiento inicial, no existe mayor incidencia por cuanto no se calculan intereses al ser cuenta por cobrar productos de los movimientos diarios de la empresa, igual cosa se da en las cuentas por cobrar menores como el caso de los empleados y socios, los mismos que son descontados dentro de sus roles de pago o pagos de intereses a socios, al cierre de cada mes.

e) Deterioro de activos financieros

Las cuentas por cobrar comerciales, al no tener mayores problemas no ha dado una reducción del importe en libros a través de la cuenta de activo denominada provisión para cuentas incobrables que se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar que se encuentran vencidas.

Cuando la Compañía considera que una cuenta por cobrar comercial no es recuperable, se hará esta provisión para dar de baja afectando la cuenta provisión para cuentas incobrables.

f) Baja en cuentas de activos financiero

La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando: i) expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y, ii) transfieran de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero.

2.7 Pasivos financieros

Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo ó como patrimonio de conformidad con la esencia del acuerdo contractual.

a) Reconocimiento inicial

La Compañía reconoce sus pasivos financieros en el estado de situación financiera cuando, y sólo cuando se convierta en parte obligada, según las cláusulas contractuales del instrumento financiero.

La Compañía no ha reportado pasivos financieros medidos al valor razonable con cambios en resultados.

b) Pasivos financieros identificados:

Son pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

Los pasivos financieros incluyen:

“ESTACION DE SERVICIO NARANCAY CIA. LTDA.”
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EJERCICIO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

- (i) Obligaciones financieras: Estas cuentas corresponden a préstamos obtenidos de instituciones del sistema financiero ecuatoriano. Estos créditos fueron obtenidos sobre firmas y generan intereses explícitos a tasas vigentes en el mercado financiero ecuatoriano
- (ii) Acreeedores comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por la Compañía por la compra de bienes y servicios en el curso normal de sus operaciones. El período de crédito promedio sobre la prestación de servicios es de 10 a 15 días que se pueden extender hasta 30 días.
- (iii) Otras cuentas por pagar: Representadas principalmente por préstamos de relacionados, que en su mayoría son superiores a los 12 meses por lo que se reconoce como pasivos no corrientes, y otros préstamos menores de terceros. Que no superan el plazo de 12 meses

c) Medición posterior

Después del reconocimiento inicial a valor razonable, los gastos por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva no superior al 12% anual, para los intereses a terceros y en el caso de los relacionados de acuerdo a la autorización dada por la junta de socios.

d) Baja en cuentas de un pasivo financiero

Se dan de baja los pasivos financieros cuando expiran, cancelan o cumplen las obligaciones contractuales asumidas por la Compañía.

e) Instrumentos de patrimonio

Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la Compañía luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos

2.8 Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o al valor neto realizable, el menor. Son valuados con el método del costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición. En caso de ser necesario, los inventarios se considera un margen de pérdida de hasta un 0.5% especialmente por las pérdidas en el super mart y también se reconoce pérdidas por evaporación en los combustibles inclusive inferiores a los ya autorizados.

2.9 Activos fijos

a) Medición inicial

Las partidas de activos fijos se miden inicialmente por su costo. El costo de los activos fijos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento; incluye además una estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y/o retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación de los activos.

b) Medición posterior al reconocimiento inicial

“ESTACION DE SERVICIO NARANCAY CIA. LTDA.”
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EJERCICIO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos, se muestran al costo menos su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

c) Depreciación

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de los activos fijos se calcula de acuerdo con sus vidas útiles estimadas mediante 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.

A continuación se presentan las principales partidas de activos fijos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Activo</u>	<u>Tasas</u>
Instalaciones	40%
Muebles y enseres	10%
Maquinaria y equipo	10%
Equipo de computación	33%
Vehículos	10%
Otros activos	10%

2.10 Obligaciones laborales

Los beneficios laborales comprenden todas las retribuciones que la Compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la Compañía comprenden:

a) Beneficios a corto plazo

Son beneficios a corto plazo aquellos que se liquidan en el término de 12 meses siguientes al cierre del período en el que los empleados prestaron sus servicios. Los beneficios corto plazo son reconocidos en los resultados del año en la medida en que se devengan.

La legislación laboral vigente establece que los trabajadores tienen derecho a recibir el 15% de las utilidades líquidas o contables de la Compañía. La participación laboral se registra con cargo a los resultados del ejercicio con base en las sumas por pagar exigibles por los trabajadores y se presenta como parte del costo de ventas, los gastos administrativos o gastos de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.

b) Beneficios post-empleo

Son beneficios post-empleo aquellos que se liquidan después de que el empleado ha concluido su relación laboral con la Compañía, diferentes de los beneficios por terminación. Los beneficios post-empleo que poseen los empleados de la Compañía son:

1. Planes de aportaciones definidas (aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS): El costo de estos planes fueron determinados con base en la legislación laboral vigente, la cual establece que los empleadores deberán pagar al IESS el 12.15% de las remuneraciones mensuales percibidas por los empleados durante el período que se informa.
2. Planes de beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio): el costo de tales beneficios definidos por la leyes laborales Ecuatorianas fueron determinados utilizando el Método de la

“ESTACION DE SERVICIO NARANCAY CIA. LTDA.”
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EJERCICIO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales efectuadas por peritos independientes, este ejercicio fiscal no se realizó este estudio actuarial.

c) Beneficios por terminación

Son beneficios por terminación aquellos que se liquidan cuando una de las partes da por terminado el contrato de trabajo. Los beneficios por terminación son reconocidos en los resultados del período que se pagan.

2.11 Impuestos corrientes

Los impuestos corrientes corresponden a aquellos que la Compañía espera recuperar o pagar al liquidar el impuesto a la renta corriente del período que se informa; estas partidas se muestran en el estado de situación financiera como activos y pasivos por impuestos corrientes.

a) Activos por impuestos corrientes

Los activos por impuestos corrientes incluyen las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía y los pagos efectuados en calidad de anticipos del impuesto a la renta.

1) Retenciones en la fuente:

Las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía durante el periodo que se informa y en periodos anteriores podrán ser utilizadas para: i) el pago del impuesto a la renta reconocido en los resultados del periodo que se informa o en el pago del impuesto a la renta reconocido en los resultados de los próximos 3 años, o, ii) recuperado mediante reclamos de pago en exceso o pago indebido antes de que se cumplan los plazos de prescripción de ese derecho legal, es decir, 3 años contados desde la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta del año correspondiente.

2) Anticipo mínimo del impuesto a la renta:

A partir del 2010, los contribuyentes deben pagar un anticipo mínimo del impuesto a la renta que será determinado mediante la suma aritmética de los siguientes rubros:

- El 0.4% del Activo total, menos ciertas deducciones
- El 0.4% del total de ingresos gravables para el cálculo del impuesto a la renta
- El 0.2% del patrimonio, sin incluir pérdidas del año y de años anteriores.
- El 0.2% del total de costos y gastos deducibles para el cálculo del impuesto a la renta, incluyendo las deducciones por incremento neto de empleados y pagos al personal discapacitado.

El valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta será cancelado por los contribuyentes de la siguiente manera:

Primera cuota: En julio del año siguiente, se pagará el equivalente al 50% de la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y la totalidad de las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la Compañía en el año anterior.

Segunda cuota: En septiembre del año siguiente, se pagará un valor igual al determinado en la primera cuota.

Tercera cuota: En abril del año subsiguiente, se pagará la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y los pagos efectuados en la

“ESTACION DE SERVICIO NARANCAY CIA. LTDA.”
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EJERCICIO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

primera y segunda cuotas. Este remanente podrá ser cancelado con retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la Compañía durante el periodo que se informa.

b) **Pasivos por impuestos corrientes**

El pasivo por impuesto corriente se calcula estableciendo el mayor valor entre el impuesto a la renta causado y el anticipo mínimo del impuesto a la renta.

1) **Cálculo del impuesto a la renta causado:**

El cálculo del impuesto a la renta causado se basó en las ganancias fiscales (base imponible del impuesto) registradas durante el año, es decir, sobre los ingresos gravados del periodo fiscal menos los gastos deducibles en ese mismo periodo. La utilidad contable difiere de la base imponible por la existencia de: 1) Ingresos exentos, ingresos no gravados o ingresos que serán gravables en el futuro, 2) Gastos no deducibles, gastos sin efectos fiscales o gastos que serán deducibles en el futuro, 3) amortizaciones de pérdidas tributarias que se hayan obtenido en los últimos 5 ejercicios tributarios anteriores, y, 4) otras partidas deducibles establecidas en la legislación tributaria vigente.

El impuesto a la renta causado fue calculado con base en la tarifa vigente del 22%

2) **Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones:**

Con fecha 29 de diciembre del 2010 se promulgó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que establece entre otros aspectos importantes, las siguientes reformas tributarias que para nuestro caso específico fue:

- Cálculo del anticipo del impuesto a la renta de acuerdo a una diferenciación entre los ingresos generados por la venta y costo de combustibles que están dentro del caso especial y la venta y costo de los demás actividades realizadas por la empresa, lo que redujo sustancialmente el pago de este anticipo.

2.12 Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos se reconocen al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

2.13 Costos y gastos

Los costos y gastos, incluyendo la depreciación de los activos fijos se reconocen en los resultados del año en la medida en que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

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.

2.14 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 25% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

2.15 Resultados acumulados

Los resultados acumulados al cierre del periodo que se informa incluyen:

“ESTACION DE SERVICIO NARANCAY CIA. LTDA.”
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EJERCICIO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

a) Resultados acumulados a libre disposición

Los resultados acumulados a libre disposición corresponden a los obtenidos por la Compañía hasta el 31 de diciembre del 2013 de acuerdo con PCGA.

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

a) Vida útil de activos fijos.

Como se describe en la Nota 2.9, la Compañía revisa al final de cada periodo contable sus estimaciones de la vida útil y el valor residual de sus activos fijos. Con la misma periodicidad la Compañía también revisa el método utilizado para el cálculo de la depreciación de estos activos.

b) Beneficios sociales post-empleo

Las hipótesis empleadas en los cálculos actuariales para medir las provisiones de jubilación patronal y desahucio este año no se efectuaron.

4. GESTION DE RIESGOS FINANCIEROS

Como parte del giro normal de negocios, la Compañía se encuentra expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera significativa la situación financiera de la Compañía, el resultado de sus operaciones y su capacidad para generar flujos en el futuro. Como parte de sus funciones, la Administración de la Compañía ha establecido procedimientos de información para:

- a) Identificar riesgos financieros a los cuales se encuentra expuesta.
- b) Cuantificar la magnitud de los riesgos identificados.
- c) Proponer alternativas para mitigar los riesgos financieros.
- d) Verificar el cumplimiento de las medidas aprobadas por la Administración, y
- e) Controlar la efectividad de las medidas adoptadas.

A continuación presentamos un resumen de los principales riesgos financieros identificados por la Compañía, su cuantificación y un resumen de las medidas de mitigación que actualmente están en uso por parte de la Compañía:

a) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito corresponde al riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

Debido al giro del negocio, la Compañía vende sus productos y presta sus servicios a clientes particulares y corporativos, pero por la naturaleza misma del producto ofrecido las ventas en un 90% son con pagos al contado y algunos se realiza mediante pagos con tarjetas de crédito. En el caso de clientes corporativos, previo la concesión de créditos se realiza una calificación previa de los clientes y una evaluación constante de su situación financiera.

b) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez corresponde al manejo adecuado de la liquidez de manera que la Administración pueda atender los requerimientos de financiamiento de la Compañía a corto, mediano y largo plazo.

Los resultados obtenidos durante los años no han sido tan significativos por lo que la liquidez de la Compañía, no es la mejor sin embargo, se han adoptado las medidas necesarias para que la Compañía no tenga problemas de liquidez durante el año 2013

“ESTACION DE SERVICIO NARANCAY CIA. LTDA.”
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EJERCICIO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

c) Riesgo de capital

La Administración gestiona su capital para asegurar que la Compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los gastos, deuda y patrimonio.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

A continuación un resumen de efectivo y equivalentes de efectivo de la Compañía:

EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		
Composición de saldos	Al 31 de Diciembre	
	2013	2012
Efectivo por depositar		
Bancos	58,976.71	(47,308.07)
Caja General	29,973.01	63,094.10
Cajas chicas	100.00	104.92
Inversiones a corto plazo	-	3,779.84
Total efectivo y equivalentes	89,049.72	19,670.79

6. DEUDORES COMERCIALES

A continuación un resumen de los deudores comerciales de la Compañía:

DEUDORES COMERCIALES		
Composición de saldos	Al 31 de Diciembre	
	2013	2012
Cientes no relacionados	46701.69	37404.02
Tarjetas de crédito	0	0
Cientes con valores en garantía	3779.84	0
Subtotal	50481.53	37404.02
Provisión para cuentas incobrables	-342.13	-342.13
Total cuentas por cobrar comerciales	50139.4	37061.89

Detalle de las cuentas por cobrar comerciales por vencimientos:

Los saldos de la cartera al 31 de diciembre del 2013 y 2012 corresponden principalmente a cartera no vencida.

Movimiento de la provisión para cuentas incobrables:

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables se resume a continuación:

MOVIMIENTOS DE LA PROVISION PARA CUENTAS INCOBRABLES		
Movimientos de la provision	Al 31 de Diciembre	
	2013	2012
Saldo inicial	-342.13	-342.13
Nuevas provisiones	0	0
Reserva provisiones	0	0
Total de provisiones para cuentas incobrables	-342.13	-342.13

“ESTACION DE SERVICIO NARANCAY CIA. LTDA.”
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EJERCICIO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

A continuación un resumen de las otras cuentas por cobrar de la Compañía:

OTRAS CUENTAS POR COBRAR		
Composición de saldos	Al 31 de Diciembre	
	2013	2012
Relacionadas	9960.29	0
Antídpo a proveedores	0	1743.29
Empleados	2161.73	2231.8
Deudores varios	27441.4	6602.59
Total otras cuentas por cobrar	39563.42	10577.68

8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

A continuación un resumen de los activos por impuestos corrientes de la Compañía:

ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES		
Composición de saldos	Al 31 de Diciembre	
	2013	2012
Retenciones en la fuente	13441.76	12091.90
Total activos por impuestos corriente	13441.76	12091.90

Movimientos de los activos por impuestos corrientes:

Los movimientos de los activos por impuesto a la renta corrientes se resumen a continuación:

MOVIMIENTOS DE LOS ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES		
Movimientos	Al 31 de Diciembre	
	2013	2012
Saldo inicial	12,091.90	11,417.53
Incrementos de:		
Retenciones en la fuente	13,441.76	12,091.90
Subtotal	25,533.66	23,509.43
Disminuciones por:		
Compensación con pasivos por impuestos corrientes		-11,417.53

9. INVENTARIOS

A continuación un resumen de los inventarios de la Compañía:

INVENTARIOS		
Composición de saldos	Al 31 de Diciembre	
	2013	2012
Combustible	29640.12	27450.00
Market	5361.41	30393.89
Lubricantes	36180.64	9548.03
Total inventarios	71182.17	67391.92

“ESTACION DE SERVICIO NARANCAY CIA. LTDA.”
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EJERCICIO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

10. ACTIVOS FIJOS

A continuación un resumen de los activos fijos de la Compañía:

ACTIVOS FIJOS		
	Al 31 de Diciembre	
	2013	2012
Composicion de saldos		
Terrenos	404280.00	404280.00
Edificios	426762.34	300443.05
Construcciones en Curso	0.00	118266.00
Muebles y enseres	26024.20	26024.20
Equipo de oficina		2514.10
Equipo de Computacion	22461.00	19074.90
Vehiculos y equipos de transporte	100312.90	100312.90
Otros activos fijos	3016.54	1119.40
Subtotal	982856.98	972034.55
(-) Depreciacion acumuladas	-109950.50	-85447.15
Total activos fijos	872906.48	886587.40

Movimientos del activo fijo:

Los movimientos del activo fijo durante los años 2012 y 2013 se resumen a continuación:

MOVIMIENTOS RESUMIDO		
	Al 31 de Diciembre	
	2013	2012
Movimientos		
Saldo inicial	972034.55	925099.28
Adiciones	10822.43	46935.27
Depreciacion del año	-109950.50	-85447.15
Total activos fijos	872906.48	886587.40

11. ACREEDORES COMERCIALES

A continuación un resumen de los acreedores comerciales de la Compañía:

ACREEDORES COMERCIALES		
	Al 31 de Diciembre	
	2013	2012
Composicion de saldos		
Proveedores locales	266948.48	214138.21
Provisiones de costos y gastos incurridos		
Total cuentas por pagar comerciales	266948.48	214138.21

12. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

A continuación un resumen de las otras cuentas por pagar de la Compañía:

“ESTACION DE SERVICIO NARANCAY CIA. LTDA.”
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EJERCICIO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

OTRAS CUENTAS POR PAGAR		
	Al 31 de Diciembre	
	2013	2012
Composición de saldos		
Partes vinculadas	9043.71	1533.08
Anticipos clientes	0	1533.08
Retenciones en la fuente	5789.19	7177.01
Impuestos al valor agregado - ventas	469.01	0
Otras cuentas por pagar	3840.07	20344.93
Total otras cuentas por pagar	19141.98	30588.1

13. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

a) Situación fiscal

Con base en la opinión de sus asesores legales, la administración de la Compañía considera que ha satisfecho adecuadamente sus obligaciones establecidas por la legislación tributaria vigente. Este criterio podría eventualmente ser ratificado o no por la administración tributaria en una eventual revisión fiscal.

b) Pasivos por impuestos corrientes

A continuación un resumen de los pasivos por impuestos corrientes de la Compañía:

PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES		
	Al 31 de Diciembre	
	2013	2012
Composición de saldos		
Pasivos por impuestos corrientes	5018.56	3099.41
Total pasivos por impuestos corriente	5018.56	3099.41

c) Cálculo del pasivo por impuesto corriente

A continuación los cálculos del impuesto a la renta a pagar reconocido como pasivo por impuesto corriente en el estado de situación financiera de los años 2013-2012:

CALCULO DEL PASIVO POR IMPUESTO CORRIENTE		
	Al 31 de Diciembre	
	2013	2012
Conciliaciones tributarias resumidas		
Utilidad antes del impuesto a la renta	20692.20	9836.65
(-) Participación laboral	-3103.83	-1475.50
<u>Diferencias temporarias reconocidas</u>		
(-) Partidas que reducen la base fiscal		
Reversion de diferencias temporarias activas		
(+) Partidas que incrementan la base fiscal		
Reversion de diferencias temporarias pasivas		
<u>Diferencias no temporarias</u>		
(+) Gastos no deducibles o gastos sin efectos fiscales	5223.25	5114.56
(-) Remuneraciones a discapacitados		
Base imponible	22811.62	13475.71
Impuesto a la renta corriente	5018.56	3099.41
Impuesto a la renta mínimo	0.00	0.00
Pasivo por impuesto corriente	5018.56	3099.41

“ESTACION DE SERVICIO NARANCAY CIA. LTDA.”
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EJERCICIO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

14. BENEFICIOS LABORALES A LARGO PLAZO

A continuación un resumen de los beneficios laborales a largo plazo de la Compañía:

BENEFICIOS LABORALES A LARGO PLAZO Composición de saldos	Al 31 de Diciembre	
	2013	2012
	Jubilación patronal	
Desahucio	15438.47	15438.47
	4197.74	4197.74
Total beneficios laborales a largo plazo	19636.21	19636.21

15. CAPITAL SOCIAL

El capital social de la Compañía asciende a US\$400.00 dólares al 31 de diciembre del 2013 Y 2012. El capital social de la compañía se encuentra dividido en 400 acciones ordinarias cuyo valor nominal es US\$1 cada una.

16. RESERVAS

Debido a los resultados no significativos la empresa, no ha provisionado reservas

17. RESULTADOS ACUMULADOS

A continuación un resumen de los resultados acumulados de la Compañía:

RESULTADO ACUMULADOS Composición de saldos	Al 31 de Diciembre	
	2013	2012
	(-) Perdidas acumuladas	-38111.24
Reserva capital	0	0
Superavit por revaluación de PyE	49519.66	
Adopción de la NIIF por primera vez	-19636.21	29883.45
Utilidad del año - distribuidas	56409.76	51148.02
(-) Pérdida de año		
Utilidad del año	12569.81	5261.74
Total resultados acumulados	60751.78	48181.97

En el año 2013 se corrige error en los resultados acumulados en la cuenta de adopción de las NIIF por primera vez, pues se neteo el valor de Superávit por revaluación.

La empresa por no ha distribuido utilidades a los socios desde el año 2002

A partir del año 2012, los dividendos distribuidos a favor de accionistas que son personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran gravados con el impuesto a la renta en el Ecuador. Este impuesto deberá ser retenido en la fuente por parte de la Compañía en el momento del pago o crédito en cuenta de los dividendos declarados.

“ESTACION DE SERVICIO NARANCAY CIA. LTDA.”
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EJERCICIO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
 (Expresado en dólares estadounidenses)

18. INGRESOS ORDINARIOS

A continuación un resumen de los ingresos ordinarios y extraordinarios de la Compañía:

Composicion de saldos	Al 31 de Diciembre	
	2013	
INGRESOS ORDINARIOS		
Venta de Combustible	3923299.26	
Venta de Lubricantes	23510.65	
Venta del market	499365.10	
Ventas IVA 0%	100718.88	
Ventas de Alimentos preparados	42512.29	
Servicios Prestados (arrendamientos Y Otros)	31230.43	
Total ingresos ordinarios	4620636.61	
INGRESOS EXTRAORDINARIOS		
Regalias (contrato ExxonMobil)	31230.43	

19. COSTOS DE PRODUCTOS VENDIDOS

A continuación un resumen de los costos de la Compañía:

COSTO DE LOS PRODUCTOS VENDIDOS	
Composicion de saldos	Al 31 de Diciembre
	2013
Consumo de inventarios	4089652.33
Suministros y materiales	16929.08
Diferencia por evaporacion y otros	3674.91
Total costos operacionales	4110256.31

20. **GASTOS OPERACIONALES** A continuación un resumen de la composición de los gastos OPERACIONALES de la Compañía, establecido con base en la naturaleza del gasto:

“ESTACION DE SERVICIO NARANCAY CIA. LTDA.”
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EJERCICIO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

GASTOS VENTAS	
Composicion de saldos	Al 31 de Diciembre
	2013
SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	79846.07
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL INC FONDOS RESERVA	14856.99
BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	20447.40
GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS	960.00
HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSON NATURAL	3114.40
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	31855.09
PROMOCION Y PUBLICIDAD	2325.75
SEGUROS Y REASEGUROS (primas y	4755.34
TRANSPORTE	7069.18
GASTOS DE GESTIÓN (agencias a	4448.52
GASTOS DE VIAJE	634.81
NOTARIOS Y REGISTRADORES DE LA PROPIEDAD	8.80
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	10148.37
DEPRECIACIONES:	24503.59
OTROS GASTOS	25940.32
TOTAL	230914.63
GASTOS ADMINISTRACION	
Composicion de saldos	Al 31 de Diciembre
	2013
SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	71699.24
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL INC FONDOS RESERVA	13396.66
BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	8895.88
GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS	6492.42
HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSON NATURAL	100.00
REMUNERACIONES A OTROS TRABAJADORES AUTONOMOS	959.60
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	8581.21
COMBUSTIBLES	2335.50
LUBRICANTES	353.47
SEGUROS Y REASEGUROS (primas y	4774.58
TRANSPORTE	1222.26
GASTOS DE GESTIÓN (agencias a	1282.48
GASTOS DE VIAJE	2379.30
AGUA, ENERGÍA, LUZ, Y TELECOMUNICA	20688.11
NOTARIOS Y REGISTRADORES DE LA PROPIEDAD	158.66
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	5491.10
OTROS GASTOS	3099.40
TOTAL	153922.87
GASTOS FINANCIEROS	
Composicion de saldos	Al 31 de Diciembre
	2013
INTERESES PAGADOS A BANCOS	20374.58
INTERESES PAGADOS A TERCEROS	103280.46
GASTOS BANCARIOS	12738.18
TOTAL	136393.22

21.

CONCILIACIÓN TRIBUTARIA.

UTILIDAD DEL EJERCICIO	20692.20
- PARTICIPACION DE TRABAJADORES	-3103.83
+ GASTOS NO DEDUCIBLES	5223.25
UTILIDAD GRAVABLE	22811.62
IMPUESTO CAUSADO	5018.56
- ANTICIPO DETERMINADO EJERCICIO ANTERIOR	-10782.11
- SALDO ANTICIPO PENDIENTE DE PAGO	10782.11
- RETENCIONES EN FUENTE DEL EJERCICIO FISCAL	-13441.76
- CREDITO TRIBUTARIO DE AÑOS ANTERIORES	-34524.87
SALDO A FAVOR	-37184.52

22. TRANSACCIONES Y SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

. Durante los años 2012 y 2013 no se han reconocido pérdidas relacionadas con cuentas incobrables o cuentas de dudoso cobro sobre los saldos adeudados por partes relacionadas.

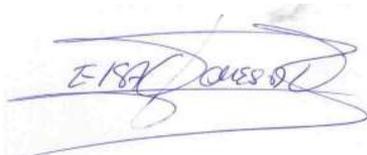
“ESTACION DE SERVICIO NARANCAY CIA. LTDA.”
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EJERCICIO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

23. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de estos estados financieros (28 de abril del 2014) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

24. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros del año terminado el 31 de diciembre del 2013 han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 30 de Abril del 2014 y posteriormente serán presentados a la Junta General de Socios para su aprobación definitiva. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Socios sin modificaciones.



Eco. Elsa Torres C.
CONTADORA
ES NARANCAY
RUC 0102124336001
MATRICULA 22478