

HIDROGEOLOGIA, GEOLOGIA, GEOTECNIA CIA. LTDA. HIGGECO

**ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

HIDROGEOLOGIA, GEOLOGIA, GEOTECNIA CIA. LTDA. HIGGECO

ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

<u>INDICE</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	3
Balances generales	5
Estados de resultados	6
Estados de cambios en el patrimonio de los socios	7
Estados de flujos de efectivo	8 - 9
Notas a los estados financieros	10 - 21

Abreviaturas usadas:

US\$. - Dólares de Estados Unidos de América

NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Socios de:

HIDROGEOLOGIA, GEOLOGIA, GEOTECNIA CIA. LTDA. HIGGECO

1. Hemos auditado los estados de situación financiera adjuntos de **HIDROGEOLOGIA, GEOLOGIA, GEOTECNIA CIA. LTDA. HIGGECO**, al 31 de diciembre del 2013 y 2012, y los correspondientes estados de resultados integrales, de evolución del patrimonio de los socios y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros

2. La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error; selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contiene distorsiones importantes.
4. Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

5. No hemos recibido respuesta a las cartas de confirmación enviadas a los bancos corresponsales Pichincha y Pacífico respecto a los saldos mantenidos como cuentas corrientes que se presenta en el balance general adjunto por US\$, 23,679.05 y US\$ 86,085.18 respectivamente. Debido a esta situación no nos fue posible determinar si existen ajustes o revelaciones que deban incluirse en los estados financieros adjuntos.

Opinión

6. En nuestra opinión, excepto por los efectos de aquellos ajustes si existieran, que se hubieran determinado que son necesarios, si no hubiera existido la limitación indicada en el párrafo 5, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **HIDROGEOLOGIA, GEOLOGIA, GEOTECNIA CIA. LTDA. HIGGECO**, al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.
7. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2013, se emiten por separado.



C.P.A. IVAN MARCELO GRANJA
SC-RNAE No. 717

Marzo 21 del 2014
Quito - Ecuador

HIDROGEOLOGIA, GEOLOGIA, GEOTECNIA CIA. LTDA. HIGGECO
BALANCES GENERALES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

	NOTAS	2013	2012
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo	5	166,214.40	149,153.75
Inversiones temporales	6	40,000.00	-
Cuentas por cobrar	7	309,346.55	422,418.98
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		515,560.95	571,572.73
<u>PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO</u>			
Propiedad, planta y equipos, neto	8	298,637.32	295,011.09
Otros activos no corrientes	9	142,501.13	155,901.50
Activos por impuestos diferidos	10	4,953.92	4,953.92
TOTAL ACTIVOS		961,653.32	1,027,439.24
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</u>			
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar	11	277,625.26	343,811.85
Gastos acumulados por pagar	12	36,983.48	43,267.81
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		314,608.74	387,079.66
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Prestamos de terceros	13	-	30,000.00
Otras provisiones	14	44,362.73	44,362.73
Jubilación Patronal y desahucio	15	387,422.39	323,375.70
Otros pasivos	16	-	40,746.84
Pasivos por impuestos diferidos	10	4,496.64	4,496.64
TOTAL PASIVOS		750,890.50	830,061.57
<u>PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</u>			
Capital social	17	4,000.00	4,000.00
Reserva legal	18	20,098.64	16,888.21
Otras reservas	19	129,805.47	110,542.88
Reserva capital	20	32,485.21	32,485.21
Resultados acumulados		24,373.50	33,461.37
TOTAL PATRIMONIO		210,762.82	197,377.67
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS		961,653.32	1,027,439.24

Ver notas a los estados financieros

HIDROGEOLOGIA, GEOLOGIA, GEOTECNIA CIA. LTDA. HIGGECO**ESTADOS DE RESULTADOS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

	NOTAS	2013	2012
INGRESOS OPERACIONALES:			
		(US\$.)	
Ingresos por servicios		1,560,632.60	2,274,991.12
Otros ingresos		<u>89,494.31</u>	<u>-</u>
TOTAL		<u>1,650,126.91</u>	<u>2,274,991.12</u>
COSTOS Y GASTOS:			
Costos de operación		1,297,879.49	1,832,118.05
Gastos de administración		228,832.45	277,829.35
Gastos financieros		1,960.73	21,933.81
Otros gastos		<u>29,832.95</u>	<u>-</u>
TOTAL		<u>1,558,505.62</u>	<u>2,131,881.21</u>
UTILIDAD ANTES DE LA PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA		<u>91,621.29</u>	<u>143,109.91</u>
PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES	4 y 12	(<u>13,743.19</u>)	(<u>21,466.49</u>)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		77,878.10	121,643.42
IMPUESTO A LA RENTA	4 y 21	(<u>13,669.45</u>)	(<u>43,453.43</u>)
UTILIDAD NETA		<u>64,208.65</u>	<u>78,189.99</u>

Ver notas a los estados financieros

HIDROGEOLOGÍA, GEOLOGÍA, GEOTECNIA CIA. LTDA. HIGGELCO
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

	Capital Social	Reserva Legal	Otras Reservas	Reserva de Capital	Resultados Acumulados	Total
	(US\$.)					
	2012					
Saldos al 1 de enero del 2012	4,000.00	12,978.71	87,005.88	32,485.21	55,068.66	191,618.46
Incremento de otras reservas	-	-	23,457.00	-	(23,457.00)	-
Apropiación de reserva legal	-	3,909.50	-	-	(3,909.50)	-
Ajustes a resultados años anteriores	-	-	-	-	(72,430.78)	(72,430.78)
Utilidad neta	-	-	-	-	78,189.99	78,189.99
Saldos al 31 de diciembre del 2012	4,000.00	16,888.21	110,542.88	32,485.21	33,461.37	197,377.67
	2013					
Saldos al 1 de enero del 2013	4,000.00	16,888.21	110,542.88	32,485.21	33,461.37	197,377.67
Incremento de otras reservas	-	-	19,262.59	-	(19,262.59)	-
Dividendos pagados	-	-	-	-	(50,823.50)	(50,823.50)
Apropiación de reserva legal	-	3,210.43	-	-	(3,210.43)	-
Utilidad neta	-	-	-	-	64,208.65	64,208.65
Saldos al 31 de diciembre del 2013	4,000.00	20,098.64	129,805.47	32,485.21	24,373.50	210,762.82

Ver notas a los estados financieros

HIDROGEOLOGIA, GEOLOGIA, GEOTECNIA CIA. LTDA. HIGGECO**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

	2013	2012
	(US\$.)	
Efectivo recibido de clientes	1,673,705.03	2,323,158.53
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(1,521,103.68)	(2,145,452.67)
Gastos financieros	(1,960.73)	(21,933.81)
Otros ingresos	89,494.31	-
Otros gastos	(29,832.95)	-
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	210,301.98	155,772.05
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSION:</u>		
Inversiones temporales	(40,000.00)	120,000.00
Adquisiciones de propiedad, muebles y equipos	(45,071.36)	(18,880.42)
Activos por impuestos diferidos	-	-
Otros activos no corrientes	13,400.37	(142,421.50)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	(71,670.99)	(41,301.92)
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u>		
Obligaciones a largo plazo	-	10,000.00
Pago de prestamos	(30,000.00)	-
Dividendos pagados	(50,823.50)	-
Otros pasivos	(40,746.84)	(9,191.98)
Efectivo neto (utilizado) provisto por las actividades de financiamiento	(121,570.34)	808.02
Aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	17,060.65	115,278.15
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	149,153.75	33,875.60
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	166,214.40	149,153.75

Ver notas a los estados financieros

HIDROGEOLOGIA, GEOLOGIA, GEOTECNIA CIA. LTDA. HIGGECO**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS
ACTIVIDADES DE OPERACION
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US\$.)	
UTILIDAD NETA	64,208.65	78,189.99
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Depreciación propiedad, planta y equipos	41,445.13	38,719.53
Provisión cuentas incobrables	-	(1,773.18)
Jubilación patronal y desahucio	64,046.69	107,622.63
Ajustes años anteriores	-	(72,430.78)
Subtotal	<u>105,491.82</u>	<u>72,138.20</u>
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:		
(Aumento) disminución en:		
Cuentas por cobrar	113,072.43	49,940.59
Aumento (disminución) en:		
Cuentas por pagar	(66,186.59)	(40,587.56)
Gastos acumulados por pagar	(6,284.33)	(3,909.17)
Subtotal	<u>40,601.51</u>	<u>5,443.86</u>
EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>210,301.98</u>	<u>155,772.05</u>

Ver notas a los estados financieros

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

1. INFORMACION GENERAL

HIDROGEOLOGIA, GEOLOGIA, GEOTECNIA CIA. LTDA. HIGGECO- Fue constituida en la ciudad de Quito- Ecuador el 15 de octubre de 1974 e inscrita en el Registro Mercantil el 9 de enero de 1975. Realizó transferencia de participaciones mediante escritura pública celebrada el 11 de diciembre del 2000 e inscrita en el Registro Mercantil el 19 de enero del 2001. Finalmente efectuó aumento de capital y reforma de estatutos mediante escritura pública celebrada el 8 de enero del 2002 e inscrita en el Registro Mercantil el 31 de enero del mismo año. La actividad principal de la Compañía es la realización de estudios de hidrogeología, geología general, geología particular, geotecnia, estudios de impacto ambiental e implementación de medidas de remediación, geofísica, geoquímica, perforaciones hidrogeológicas, geológicas y geotécnicas.

2. ANTECEDENTES

La Superintendencia de Compañías, según disposición emitida en la resolución 06.Q.ICI.004, del 21 de agosto de 2006, estableció que "las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF", sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de los estados financieros.

3. BASES DE PREPARACION

Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por la International Accounting Standards Board (IASB) las que han sido adoptadas en Ecuador por la Superintendencia de Compañías, según disposición emitida en la resolución 06.Q.ICI.004, del 21 de agosto de 2006, estableció que "las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF", sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de los estados financieros.

a. Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros están expresados en la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional) representada en Dólares (US\$). El dólar es la unidad monetaria de la República del Ecuador. La República del Ecuador no emite papel moneda propio, y en su lugar, el dólar de los Estados Unidos de América se utiliza como moneda en curso legal.

Declaración de cumplimiento (continuación...)

b. Responsabilidad de la Información y Estimaciones Realizadas

La preparación de los presentes estados financieros consolidados en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

4. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2013, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

Principio del devengado.- Los efectos de las transacciones y otras circunstancias deben tenerse en cuenta en el momento en que tienen lugar dichas transacciones o circunstancias y no cuando se produce el desembolso o ingreso de tesorería u otros medios líquidos.

En consecuencia, es preciso velar por la correlación en cada ejercicio solamente de los gastos e ingresos que sean imputables al mismo. Es decir, se registra el ingreso cuando se efectúa la facturación y se registra el gasto cuando se recibe la factura o nota de venta y dentro del período mensual respectivo.

Principio del costo.- Los bienes adquiridos a título oneroso se contabilizarán en su fecha de incorporación al patrimonio por su costo de adquisición.

Principio de prudencia.- La formulación de los estados financieros debe basarse en una valoración razonable de los hechos a fin de evitar todo riesgo de traspaso de incertidumbres susceptibles de perjudicar al patrimonio y a los resultados de la empresa.

De este modo, debe respetarse siempre el principio de prudencia, y en concreto las siguientes normas:

- Debe considerarse como ventas, todos los valores facturados, los mismos que deberán ser considerados además como ingresos.
- Deben tenerse en cuenta todos los riesgos previsibles y pérdidas probables para hacer las estimaciones requeridas, tales como no sobrevaluar activos, ni ingresos, ni subvaluar pasivos y gastos.

4. **POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (continuación...)**

Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes - En el estado de situación financiera, los activos son clasificados como corrientes cuando; se espera realizar el activo, o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación; mantiene el activo principalmente con fines de negociación; espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes después del período sobre el cual se informa; o el activo es efectivo o equivalente de efectivo sin ningún tipo de restricción.

La Compañía clasifica un pasivo como corriente cuando: espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación; mantiene un pasivo principalmente con el propósito de negociar; el pasivo se debe liquidar dentro de los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el cual se informa; o la Compañía no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante al menos los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa.

Efectivo y equivalentes de efectivo.- 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. Los sobregiros bancarios deben ser presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

Inventarios.- Los inventarios están valuados al costo o el valor neto realizable, el más bajo. El costo de los inventarios está basado en el método de costo promedio ponderado para los inventarios de productos terminados. El inventario en tránsito está valuado al costo según factura.

Propiedad, planta y equipos.- Están registrados al costo de adquisición. Los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. Los activos fijos son depreciados aplicando el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos activos, según los siguientes porcentajes anuales:

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
Edificios	5%
Maquinaria y equipos	10%
Muebles y equipos de oficina	10%
Equipo Sísmico	10%
Herramientas de perforación	10%
Equipos de computación	33%
Vehículos	20%
Otros activos	10%

4. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (continuación...)

Reconocimiento de los ingresos de actividades ordinarias.- Los ingresos provenientes de la venta de productos terminados en el curso ordinario de las actividades se valoran al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, neto de devoluciones, descuentos comerciales y devoluciones por volumen de venta. Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva, usualmente en la forma de un acuerdo de venta ejecutado, que los riesgos y beneficios de la propiedad han sido transferidos al comprador, la recuperación de la consideración es probable, los costos asociados y las posibles devoluciones de bienes pueden ser estimados con suficiente fiabilidad, no hay participación continua de la administración con los bienes, y el monto del ingreso puede ser pedido con suficiente fiabilidad.

Costos y gastos.- Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

Participación de trabajadores.- En cumplimiento con disposiciones del Código de Trabajo, la Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas.

Impuestos.

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando la tasa del 22%.

Impuestos diferidos.- El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

4. **POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (continuación...)**

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

Provisiones.-

Una provisión se reconoce, si como resultado de un evento pasado, la Compañía tiene una obligación legal o implícita en el presente que pueda ser estimada con suficiente fiabilidad y es probable que una salida de beneficios económicos sea necesaria para cancelar la obligación.

Jubilación patronal y bonificación por desahucio.-

El Código de Trabajo establece la obligatoriedad de los empleadores de conceder Jubilación Patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido entre 20 y 25 años de servicios continuos o interrumpidos en una misma institución. La Compañía registra anualmente esta provisión tanto para la jubilación patronal y el desahucio en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente debidamente calificado.

Estado de flujo de efectivo.-

Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

Nuevas normas de información financiera (NIIF) e interpretaciones.-

Existen nuevas normas, modificaciones a normas e interpretaciones que son efectivas para periodos anuales que inician después del 1 de enero del 2011, y no han sido aplicadas en la preparación de estos estados financieros. No se espera que estas tengan un efecto significativo sobre la medición de los valores registrados en los estados financieros de la Compañía.

5. **EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO**

Un detalle del efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre del 2013 y 2012 es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US\$.)	
Caja chica	300.00	300.00
Fondos de operación	1,303.93	5,602.35
Bancos	164,610.47	143,251.40
Total	<u>166,214.40</u>	<u>149,153.75</u>

6. INVERSIONES TEMPORALES

Al 31 de diciembre del 2013, el saldo de la cuenta inversiones corresponde a depósitos a 30 días plazo efectuados en Banco Pichincha, con fecha de emisión en diciembre 11 del 2013 y vencimiento en enero 9 del 2014, a una tasa de interés del 2,98% anual.

7. CUENTAS POR COBRAR

Un detalle de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2013 y 2012 es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US\$.)	
Cientes	199,610.57	289,421.67
Menos provisión para cuentas incobrables	-	-
	<u>199,610.57</u>	<u>289,421.67</u>
Retenciones e impuestos	69,946.51	72,330.52
Anticipos a proveedores	9,145.79	32,666.13
Otras	10,070.00	24,063.24
Anticipos a empleados	20,573.68	3,937.42
Total	<u>309,346.55</u>	<u>422,418.98</u>

El saldo de la cuenta clientes tiene un vencimiento entre 30, 45 y 60 días plazo en el año 2013 y no devenga intereses.

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el saldo de la cuenta retenciones e impuestos corresponde principalmente a anticipos de impuesto a la renta relacionados con retenciones en la fuente efectuadas por clientes de la Compañía y al crédito tributario generado por las compras realizadas a proveedores de bienes y servicios.

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el saldo de la cuenta anticipos a proveedores corresponde principalmente a valores cancelados por concepto de anticipos por compras realizadas de bienes y servicios, saldos que no generan intereses.

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables por los años terminados el 31 de diciembre del 2013 y 2012 es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US\$.)	
Saldo al inicio del año	-	1,773.18
Provisión cargada al gasto	-	-
Castigos efectuados	-	(1,773.18)
Saldo al final del año	<u>-</u>	<u>-</u>

8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS, NETO

Un detalle y movimiento de la propiedad, planta y equipos por los años terminados el 31 de diciembre del 2013 y 2012, es como sigue:

	Saldo al 01/ene/12	MOVIMIENTO			Saldo al 31/dic./12
		Adiciones	Ventas y/o Retiros (US\$.)	Ajustes aplicación NIIFs	
Maquinaria	255,321.99	31,605.42	-	-	286,927.41
Herramientas	95,838.77	-	(16,850.00)	-	78,988.77
Equipo sísmico	29,172.76	-	-	-	29,172.76
Vehículos	35,258.86	-	-	-	35,258.86
Muebles de oficina	32,067.56	935.00	-	-	33,002.56
Equipos de computación	31,110.48	3,190.00	-	-	34,300.48
Terrenos	6,040.00	-	-	-	6,040.00
Edificios	5,052.84	-	-	-	5,052.84
Otros activos	861.90	-	-	-	861.90
Subtotal	490,725.16	35,730.42	(16,850.00)	-	509,605.58
Depreciación acumulada	(175,874.96)	(31,918.38)	-	(6,801.15)	(214,594.49)
Total	314,850.20	3,812.04	(16,850.00)	(6,801.15)	295,011.09

El cargo a gastos por depreciación de la propiedad, planta y equipos fue de US\$. 31,918.38 en el año 2012.

	Saldo al 01/ene/13	MOVIMIENTO			Saldo al 31/dic./13
		Adiciones	Ventas y/o Retiros (US\$.)	Ajustes aplicación NIIFs	
Maquinaria	286,927.41	14,850.00	-	-	301,777.41
Herramientas	78,988.77	-	-	-	78,988.77
Equipo sísmico	29,172.76	-	-	-	29,172.76
Vehículos	35,258.86	28,955.36	(180.00)	-	64,034.22
Muebles de oficina	33,002.56	-	-	-	33,002.56
Equipos de computación	34,300.48	1,446.00	-	-	35,746.48
Terrenos	6,040.00	-	-	-	6,040.00
Edificios	5,052.84	-	-	-	5,052.84
Otros activos	861.90	-	-	-	861.90
Subtotal	509,605.58	45,251.36	(180.00)	-	554,676.94
Depreciación acumulada	(214,594.49)	(38,425.13)	-	(3,020.00)	(256,039.62)
Total	295,011.09	6,826.23	(180.00)	(3,020.00)	298,637.32

El cargo a gastos por depreciación de la propiedad, planta y equipos fue de US\$. 38,425.13 en el año 2013.

9. OTROS ACTIVO NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el saldo de la cuenta otros activos no corrientes corresponde principalmente al 50% de participación de la compañía por concepto de aportes para la creación del consorcio PERFORÉD-HIGGECO, conforme a lo establecido en cláusula sexta de la escritura otorgada el 14 de agosto del 2008 en la ciudad de Quito.

10. ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la compañía reconoce para fines fiscales a la fecha de transición como parte de sus cuentas de activo y pasivo, impuestos diferidos generados por la aplicación de Normas de Información Financiera por un monto total de US\$. 4,953.92 y US\$. 4,496.64, respectivamente.

11. CUENTAS POR PAGAR

Un detalle de las cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2013 y 2012, se resume como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US\$.)	
Proveedores	36,915.36	104,779.92
Socios	134,179.27	-
Retenciones e impuestos	50,257.86	103,230.94
Impuesto a la renta (nota 21)	13,669.45	43,453.43
Obligaciones con empleados	27,879.35	38,090.25
Anticipo de clientes	-	41,396.11
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	14,723.97	11,731.20
Otras	-	1,130.00
Total	<u>277,625.26</u>	<u>343,811.85</u>

Al 31 de diciembre del 2013, el saldo de la cuenta socios corresponde a préstamos realizados por los dueños de la compañía para capital de trabajo y pago a proveedores, créditos concedidos a 5 años plazo, genera intereses a partir del tercer año de acuerdo a la tasa referencial establecida por el Banco Central, en caso de existir la deuda a esa fecha. La deuda puede cancelarse con anticipación.

12. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Un detalle de los gastos acumulados por pagar al 31 de diciembre del 2013 y 2012, se resume como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US\$.)	
Participación de trabajadores en las utilidades (nota 21)	13,743.19	21,466.49
Fondos de reserva	10,218.40	8,207.24
Décimo tercer sueldo	8,345.76	7,274.76
Décimo cuarto sueldo	4,676.13	6,319.32
Total	<u>36,983.48</u>	<u>43,267.81</u>

13. PRESTAMOS DE TERCEROS

Al 31 de diciembre 2012, el saldo de esta cuenta constituye fondos provistos por terceras personas no relacionadas con la compañía para capital de trabajo, devengan el 1% de interés mensual y no tienen fecha específica de vencimiento.

14. OTRAS PROVISIONES

Al 31 de diciembre 2013 y 2012, el saldo de la cuenta otras corresponde a la diferencia registrada en el estado de situación financiera entre el valor del avalúo técnico calculado al cierre del ejercicio y el valor del costo neto al cierre del ejercicio.

15. RESERVA PARA JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

Un detalle de la reserva para jubilación patronal y bonificación por desahucio al 31 de diciembre del 2013 y 2012 es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US\$.)	
Jubilación patronal	313,673.00	269,382.77
Bonificación por desahucio	73,749.39	53,992.93
Total	<u>387,422.39</u>	<u>323,375.70</u>

15. RESERVA PARA JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO (continuación...)

El movimiento de la reserva para jubilación patronal y bonificación por desahucio al 31 de diciembre del 2013 y 2012 es como sigue:

	Jubilación patronal	Bonificación por desahucio (US\$.)	Total Reserva
Saldo al 31 de diciembre del 2011	204,415.05	11,338.02	215,753.07
Provisión cargada al gasto	64,967.72	42,654.91	107,622.63
Saldo al 31 de diciembre del 2012	269,382.77	53,992.93	323,375.70
Provisión cargada al gasto	46,682.07	30,724.46	77,406.53
Pagos efectuados	(2,391.84)	(10,968.00)	(13,359.84)
Saldo al 31 de diciembre del 2013	313,673.00	73,749.39	387,422.39

De acuerdo a las leyes laborales en vigencia todos aquellos empleados que se retiren después de 25 años de servicio en la misma institución tienen derecho a jubilación patronal. La Compañía acumuló este beneficio basada en un estudio actuarial efectuado por un especialista independiente debidamente calificado, en el año 2013 realizó un nuevo estudio actuarial y por lo tanto incrementó la reserva por este concepto. Adicionalmente, de acuerdo con el Código de Trabajo los empleados que se separen mediante desahucio tienen derecho a una bonificación en función del tiempo de servicio prestado. La Compañía de acuerdo a estudio actuarial en el 2013 incrementó la reserva por este concepto.

16. OTROS PASIVOS

Al 31 de diciembre del 2012, el saldo de esta cuenta corresponde a provisiones efectuadas por la compañía para cancelar vacaciones de los empleados que por la importancia de su trabajo no han hecho uso de este beneficio.

17. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el capital social de la Compañía está dividido en cuatro mil participaciones iguales, acumulativas e indivisibles con un valor nominal de US\$ 1.00 cada una.

18. RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que las compañías limitadas transfieran de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio un porcentaje no menor de un 5%, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el 20% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

19. OTRAS RESERVAS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el saldo de esta cuenta está constituido por la reserva facultativa y estatutaria, estas reservas están a libre disposición de los socios.

20. RESERVA DE CAPITAL

El saldo de la cuenta reserva de capital proviene de la transferencia de los saldos de las cuentas reserva por revalorización del patrimonio y reexpresión monetaria originadas en la corrección monetaria de años anteriores de las cuentas del patrimonio de los socios y de los activos y pasivos no monetarios. De acuerdo a las normas societarias vigentes, el saldo de la cuenta reserva de capital no está sujeto a distribución a los socios, pero puede ser objeto de capitalización o de absorción de pérdidas, previa decisión de la Junta General de Socios.

21. PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

El gasto de impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre del 2013 y 2012, fue determinado como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US\$.)	
Utilidad antes de la participación de los trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	91,621.29	143,109.91
Participación de los trabajadores en las utilidades	(13,743.19)	(21,466.49)
Utilidad antes de impuesto a la renta	77,878.10	121,643.42
Más gastos no deducibles	7,354.47	110,176.07
Menos amortización de pérdidas	(23,098.70)	(23,098.72)
Menos pago a trabajadores con discapacidad	-	(19,792.82)
Utilidad gravable	62,133.87	188,927.95
Impuesto a la renta 22% y 23% respectivamente	13,669.45	43,453.43

El movimiento de la cuenta por pagar del impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre del 2013 y 2012, es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US\$.)	
Saldos al inicio del año	1,216.41	-
Provisión cargada al gasto (i)	13,669.45	43,453.43
Saldo del anticipo pendiente de pago	16,706.35	-
	17,922.76	43,453.43
Menos:		
Pago de impuesto a la renta	1,216.41	-
Anticipo de impuesto a la renta (i)	16,706.35	-
Crédito tributario de años anteriores	-	1,368.44
Impuestos retenidos por terceros	36,756.38	40,868.58
	37,972.79	42,237.02
Saldo al final del año	(20,050.03)	1,216.41

(i) Informativo para Impuesto a la renta año 2013

21. PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA (continuación...)

A la fecha de este informe se encuentran pendientes de revisión por parte de las autoridades tributarias las declaraciones de impuesto a la renta correspondientes a los años 2009 al 2013.

22. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de este informe (marzo 21 del 2014) no han ocurrido eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros.
