

HIDROGEOLOGIA, GEOLOGIA, GEOTECNIA CIA. LTDA. HIGGECO

**ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

HIDROGEOLOGIA, GEOLOGIA, GEOTECNIA CIA. LTDA. HIGGECO

**ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

<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 – 24

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 2014 y 2013, 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.

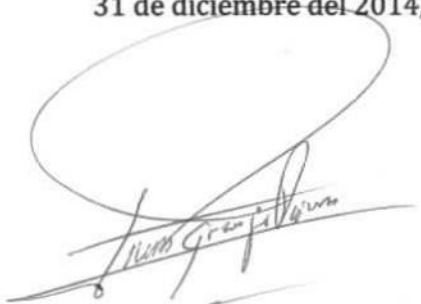
Responsabilidad del auditor

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.

Opinión

5. En nuestra opinión, 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 2014 y 2013, 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.
6. 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 2014, se emiten por separado.



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

Abril 10 del 2015
Quito - Ecuador

HIDROGEOLOGIA, GEOLOGIA, GEOTECNIA CIA. LTDA. HIGGECO
BALANCES GENERALES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

	<u>NOTAS</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>ACTIVOS</u>			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo	8	66,611.26	166,214.40
Inversiones temporales	9	-	40,000.00
Cuentas por cobrar	10	489,573.99	309,346.55
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		556,185.25	515,560.95
<u>PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO</u>			
Propiedad, planta y equipos, neto	11	275,020.12	298,637.32
Otros activos no corrientes	12	165,959.50	142,501.13
Activos por impuestos diferidos	13	-	4,953.92
TOTAL ACTIVOS		997,164.87	961,653.32
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</u>			
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar	14	434,625.57	277,625.26
Obligaciones con trabajadores	15	20,690.06	36,983.48
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		455,315.63	314,608.74
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Otras provisiones	16	44,362.73	44,362.73
Jubilación Patronal y desahucio	17	293,128.00	387,422.39
Pasivos por impuestos diferidos	10	-	4,496.64
TOTAL PASIVOS		792,806.36	750,890.50
<u>PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</u>			
Capital social	18	4,000.00	4,000.00
Reserva legal	19	21,431.10	20,098.64
Otras reservas	20	133,802.84	129,805.47
Reserva capital	21	32,485.21	32,485.21
Resultados acumulados		12,639.36	24,373.50
TOTAL PATRIMONIO		204,358.51	210,762.82
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS		997,164.87	961,653.32

Ver notas a los estados financieros

HIDROGEOLOGIA, GEOLOGIA, GEOTECNIA CIA. LTDA. HIGGECO**ESTADOS DE RESULTADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

	<u>NOTAS</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
INGRESOS OPERACIONALES:			(US\$.)
Ingresos por servicios		1,316,535.71	1,560,632.60
Otros ingresos		395,755.66	89,494.31
Ingresos financieros		457.88	-
TOTAL		<u>1,712,749.25</u>	<u>1,650,126.91</u>
COSTOS Y GASTOS:			
Costos de operación		1,380,198.16	1,297,879.49
Gastos de administración		281,102.15	228,832.45
Gastos financieros		3,314.57	1,960.73
Otros gastos		4,283.19	29,832.95
TOTAL		<u>1,668,898.07</u>	<u>1,558,505.62</u>
UTILIDAD ANTES DE LA PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA		<u>43,851.18</u>	<u>91,621.29</u>
PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES	4 y 12	(<u>6,577.68</u>)	(<u>13,743.19</u>)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		37,273.50	77,878.10
IMPUESTO A LA RENTA	4 y 21	(<u>10,624.38</u>)	(<u>13,669.45</u>)
UTILIDAD NETA		<u>26,649.12</u>	<u>64,208.65</u>

Ver notas a los estados financieros

HIDROGEOLOGIA, GEOLOGIA, GEOTECNIA CIA. LTDA. HIGGECO
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

	Capital Social	Reserva Legal	Otras Reservas	Reserva de Capital	Resultados Acumulados	Total
	(US\$.)					
	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
	2014					
Saldos al 1 de enero del 2014	4,000.00	20,098.64	129,805.47	32,485.21	24,373.50	210,762.82
Ajustes años anteriores					8,682.20	8,682.20
Dividendos pagados					(41,735.63)	(41,735.63)
Incremento de otras reservas	-	-	3,997.37	-	(3,997.37)	-
Apropiación de reserva legal	-	1,332.46	-	-	(1,332.46)	-
Utilidad neta	-	-	-	-	26,649.12	26,649.12
Saldos al 31 de diciembre del 2014	4,000.00	21,431.10	133,802.84	32,485.21	12,639.36	204,358.51

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 2014 Y 2013**

	2014	2013
	(US\$.)	
Efectivo recibido de clientes	1,136,308.27	1,673,705.03
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(1,582,447.61)	(1,521,103.68)
Gastos financieros	(3,314.57)	(1,960.73)
Otros ingresos	395,755.66	89,494.31
Otros gastos	(4,283.19)	(29,832.95)
Ingresos financieros	457.88	
Efectivo neto (utilizado) provisto en las actividades de operación	(57,523.56)	210,301.98
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSION:</u>		
Inversiones temporales	40,000.00	(40,000.00)
Adquisiciones de propiedad, muebles y equipos	(17,342.86)	(45,071.36)
Activos por impuestos diferidos	4,953.92	-
Otros activos no corrientes	(23,458.37)	13,400.37
Pasivos por impuestos diferidos	(4,496.64)	
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	(343.95)	(71,670.99)
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u>		
Pago de prestamos	-	(30,000.00)
Dividendos pagados	(41,735.63)	(50,823.50)
Otros pasivos	-	(40,746.84)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	(41,735.63)	(121,570.34)
(Disminución) Aumento neta del efectivo y equivalentes de efectivo	(99,603.14)	17,060.65
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período	166,214.40	149,153.75
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	66,611.26	166,214.40

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 (UTILIZADO)
PROVISTO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACION
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(US\$.)	
UTILIDAD NETA	26,649.12	64,208.65
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO (UTILIZADO) PROVISTO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Depreciación propiedad, planta y equipos	40,960.06	41,445.13
Jubilación patronal y desahucio	(94,294.39)	64,046.69
Ajustes años anteriores	8,682.20	-
Subtotal	(44,652.13)	105,491.82
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:		
(Aumento) disminución en:		
Cuentas por cobrar	(180,227.44)	113,072.43
Aumento (disminución) en:		
Cuentas por pagar	157,000.31	(66,186.59)
Gastos acumulados por pagar	(16,293.42)	(6,284.33)
Subtotal	(39,520.55)	40,601.51
EFECTIVO NETO (UTILIZADO) PROVISTO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(57,523.56)	210,301.98

Ver notas a los estados financieros

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

1. Entidad que reporta

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. Base de Presentación

a) Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (en adelante "NIIF para las PYMES") emitidas por el International Accounting Standards (en adelante "IASB").

b) Bases de Medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

c) Moneda Funcional

Los estados financieros se presentan en dólares de los Estados Unidos de América (US\$), la cual es la moneda funcional de la Compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador. Toda la información financiera se presenta en dólares.

3. Uso de Estimaciones y Juicios

La preparación de los presentes estados financieros consolidados en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. En opinión de la Administración, tales juicios, 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. Resumen de Políticas Contables Significativas

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de estos estados financieros se enumeran a continuación. Estas políticas han sido aplicadas consistentemente para todos los Años presentados, a menos que se indique lo contrario.

a) Instrumentos Financieros

i. Activos Financieros no Derivados

Reconocimiento y Medición

Los activos financieros cubiertos por la sección 11 de las NIIF para las Pymes se clasifican como: activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones mantenidas hasta el vencimiento, inversiones financieras mantenidas para la venta, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda.

La Administración determina la clasificación de sus activos financieros en el reconocimiento inicial. Los activos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más, en el caso de un activo financiero que no se contabilice al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la compra o emisión del mismo.

Las compras y ventas de activos financieros se reconocen en la fecha de liquidación de los mismos. La Compañía únicamente posee y presente en sus estados financieros los siguientes activos financieros:

– Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo se componen de los saldos del efectivo disponibles en caja y bancos, sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

– Cuentas por Cobrar

Las partidas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas de deterioro.

4. Resumen de Políticas Contables Significativas (continuación...)

– Baja en cuentas

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando:

- Han vencido los derechos de la Compañía a recibir los flujos de efectivo de activo financiero.
- La Compañía haya transferido sus derechos contractuales sobre los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya asumido una obligación de pagar a un tercero la totalidad de esos flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia, y;
- La Compañía haya transferido sustancialmente todos sus riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo; o no se haya transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control sobre el mismo.

ii. **Pasivos Financieros no Derivados**

Reconocimiento y Medición

Los pasivos financieros cubiertos por la sección 11 de la NIIF para las Pymes se clasifican como: pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por pagar comerciales, o como derivados designados como instrumentos de cobertura eficaz, según corresponda.

La Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros en el reconocimiento inicial. Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable y, en el caso de los préstamos y créditos por pagar, se reconoce a su costo amortizado incluyendo los costos de transacción directamente atribuibles. La Compañía únicamente posee y presenta en sus estados financieros pasivos financieros por cuentas por pagar comerciales, obligaciones financieras, créditos a mutuo, por partes relacionadas y otras cuentas por pagar. Después de reconocimiento inicial, los préstamos y créditos por pagar se mide al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

4. Resumen de Políticas Contables Significativas (continuación...)

Baja en Cuentas

Los pasivos financieros son dados de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido cancelada o ha expirado. Cuando un pasivo financiero se sustituye por otro del mismo acreedor en condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones actuales de un pasivo se hayan modificado sustancialmente; tales permutas o modificaciones se tratan como bajas en cuentas del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia entre los importes en libros respectivos se reconocen en el estado de resultados.

Compensación

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentados en el estado de situación financiera únicamente cuando la Compañía cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

iii. Capital Social

Constituido por participaciones, las cuales son clasificadas como patrimonio.

b) Inventario

Los inventarios se valoran al costo promedio o al valor neto realizable, el que resulte menor. Los costos incurridos para llevar cada producto a su ubicación y sus condiciones actuales forman parte del costo.

El valor neto de realización se determina en base al precio de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de terminación y venta.

Los suministros y materiales ingresados a la bodega de la Compañía, son registrados al costo de adquisición y los suministros, herramientas y otros materiales son reconocidos como gastos en la fecha de consumo.

El costo de los inventarios puede ser no recuperable en caso de que los mismos estén dañados, o se encuentren parcial o totalmente obsoletos o bien si sus precios de mercado han disminuido. El importe de cualquier rebaja de valor de los inventarios, hasta alcanzar su valor neto de realización, se reconoce en el ejercicio en que ocurre la pérdida.

4. Resumen de Políticas Contables Significativas (continuación...)

c) Propiedad, planta y equipos

Reconocimiento y Medición

La propiedad, planta y equipos se muestra al costo menos la depreciación acumulada y las posibles pérdidas por deterioro. El costo de ciertas propiedades, maquinarias y equipos fue determinado al costo revaluado en base a Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). La Compañía decidió aplicar la opción de utilizar el costo revaluado como costo atribuido al 1 de enero del 2010, fecha de transición.

Costos Posteriores

Mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizados solo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para la Compañía y su costo puede ser estimado de manera fiable. Los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina en propiedad, planta, muebles y equipo, son reconocidos en resultados integral cuando se incurren.

Depreciación

El costo de los activos fijos se deprecia aplicando el método de línea recta en base a la vida útil estimada de los mismos, como sigue:

CUENTAS	Tasa de depreciación
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%

d) Deterioro de los Activos

i. Activos Financieros

La Compañía evalúa en cada fecha de preparación de los estados financieros, si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros estén deteriorados. Se considera a un activo

4. Resumen de Políticas Contables Significativas (continuación...)

financiero o un grupo de activos financieros estén deteriorados si y solo si, existe evidencia objetiva del deterioro como resultado de uno o más eventos que han ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un evento de pérdida incurrida) y que el evento de pérdida tenga un impacto en los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o del grupo de activos financieros que puedan calcularse de manera fiable.

Cuando existe evidencia objetiva que se ha incurrido en una pérdida por deterioro de las cuentas por cobrar a clientes, el monto de las pérdidas es reconocido en los resultados.

La Compañía reconoce periódicamente en los resultados integrales del año una estimación para cuentas incobrables con respecto a su portafolio de clientes. La estimación se basa principalmente en la identificación del deterioro sobre una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la probabilidad razonable de recuperación de los mismos.

ii. Activos no Financieros

El valor en libro de los activos no financieros de la Compañía, excluyendo activos por impuesto diferido, es revisado en la fecha de presentación del estado de situación financiera para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el valor recuperable de activo. Se reconoce una pérdida por deterioro si el valor en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable.

El valor recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los gastos de venta. Para determinar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son desconectados a su valor presente usando una tasa de antes de impuestos que refleja las valoraciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que puede tener en el activo. Para propósitos de evaluación de deterioro, los activos que no puedan ser probados individualmente son agrupados juntos en el grupo más pequeño de activos llamados "unidad generadora de efectivo" que generan flujos de entrada de efectivo provenientes de uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o grupos de activos.

e) Beneficios a Empleados

Jubilación Patronal y desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado mediante el cálculo preparado por un profesional actuario calificado, el cual utiliza el Método de la Unidad de

4. Resumen de Políticas Contables Significativas (continuación...)

Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Al 31 de diciembre del 2014, la Compañía ha contratado al perito para la elaboración del cálculo actuarial correspondiente.

f) Provisiones y Contingencias

Las provisiones se reconocen cuando: (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados; (ii) es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable.

Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración a la fecha de presentación de los estados financieros y de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

Los conceptos por los cuales la Compañía constituye provisiones son con cargo al resultado integral, los cuales corresponden principalmente a beneficios a los empleados. No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

g) Impuesto a la Renta

El gasto de impuestos a la renta comprende el impuesto corriente y diferido.

Se reconocen en resultados, excepto en la medida en que se relacionan con partidas reconocidas directamente en el patrimonio, en cuyo caso se reconoce en el patrimonio.

El impuesto a la renta corriente es el impuesto que se estima pagar a las autoridades fiscales sobre la renta gravable para el periodo actual, aplicando las tasas de tributarias promulgadas o sustancialmente promulgadas a la fecha de presentación de informes, y cualquier ajuste de impuesto a pagar con respecto a años anteriores. Los impuestos diferidos activo y pasivo son reconocidos sobre las diferencias temporarias entre el valor contable y las bases fiscales de activos y pasivos de los estados financieros.

h) Participación de trabajadores en utilidades

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.

4. Resumen de Políticas Contables Significativas (continuación...)

i) Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medio confiablemente, independientemente del momento en que se genere el pago. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

j) Reconocimiento de Costos y Gastos

El costo de ventas se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Los otros costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registra en los periodos con los cuales se relacionan.

5. Actualización de Normas Internacionales

a) Revisión Integral de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES)

El IASB está llevado a cabo una revisión completa de la NIIF para las PYMES a fin de evaluar si existe la necesidad de modificaciones a la Norma. Cuando el IASB emitió la NIIF para las PYMES, en julio del 2009, anticipó que llevaría a cabo una revisión global preliminar de la norma para evaluar la experiencia de los primeros años en la aplicación de la norma para evaluar la experiencia de los primeros años en la aplicación de la norma y considerar si serían necesarias enmiendas posteriores. La NIIF para las Pymes han sido utilizada en los años 2010 y 2011: por lo tanto, el examen exhaustivo inicial por el IASB comenzó en el año 2012.

El IASB también anticipó que, después de la revisión inicial, se espera que las enmiendas a la NIIF para las Pymes se examinen aproximadamente una vez cada tres años. El calendario estimado determina que las revisiones finales de la NIIF para las PYMES serán publicadas durante el segundo semestre del año 2013.

En Octubre del 2013 el IASB publica el Proyecto de Norma "Modificaciones propuestas a la Norma Internacional de Información Financiera para las pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes)" únicamente a efectos de recibir comentarios hasta el 3 de mayo de 2014, siendo el año 2013 la fecha efectiva de aplicación de dichas revisiones.

6. Determinación del Valor Razonable

Las políticas y revelaciones contables de la Compañía requieren que se determinen el valor razonable de activos y pasivos financieros y no financieros. Cuando corresponde, se revela mayor información acerca de los supuestos efectuados en la determinación de los valores razonables en las notas específicas referidas a ese activo o pasivo.

7. Administración del Riesgo Financieros

Los principales pasivos financieros no derivados de la Compañía constituyen las cuentas por pagar comerciales, obligaciones financieras, créditos a mutuo, partes relacionadas y otras cuentas por pagar.

El objetivo principal de estos pasivos financieros es la obtención de fondos para las operaciones de la Compañía. La Compañía posee también cuentas por cobrar comerciales, otras cuentas por cobrar y dinero en efectivo obtenidos directamente se sus operaciones.

En el curso normal de sus operaciones, la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado

Esta nota presenta información respecto a la exposición de la Compañía a cada uno de los riesgos mencionados, los objetivos, las políticas y los procedimientos para medir y administrar el riesgo, y la administración de capital por parte de la Administración. Los estados financieros incluyen más relevaciones cuantitativas.

8. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Un detalle del efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre del 2014 y 2013 es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(US\$.)	
Caja chica	400.00	300.00
Fondos de operación	5,358.93	1,303.93
Bancos	60,852.33	164,610.47
Total	<u>66,611.26</u>	<u>166,214.40</u>

9. 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.

10. CUENTAS POR COBRAR

Un detalle de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2014 y 2013 es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(US\$.)	
Cientes	373,782.79	199,610.57
Menos provisión para cuentas incobrables	-	-
	<u>373,782.79</u>	<u>199,610.57</u>
Retenciones e impuestos	87,513.69	69,946.51
Anticipos a proveedores	7,460.88	9,145.79
Otras	19,853.12	10,070.00
Anticipos a empleados	963.51	20,573.68
Total	<u>489,573.99</u>	<u>309,346.55</u>

El saldo de la cuenta clientes tiene un vencimiento entre 30, 45 y 60 días plazo en el año 2014 y no devenga intereses.

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, 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, así como al Impuesto al Valor Agregado retenido por los clientes.

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, 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 2014 y 2013 es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(US\$.)	
Saldo al inicio del año	-	-
Provisión cargada al gasto	-	-
Castigos efectuados	-	-
Saldo al final del año	<u>-</u>	<u>-</u>

11. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS, NETO

Un detalle y movimiento de la propiedad, planta y equipos por los años terminados el 31 de diciembre del 2014 y 2013, es como sigue:

	MOVIMIENTO				Saldos Al 31/dic./13
	Saldos al 01/ene/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.

	MOVIMIENTO				Saldos al 31/dic./14
	Saldos al 01/ene/14	Adiciones	Ventas y/o Retiros (US\$.)	Ajustes aplicación NIIFs	
Maquinaria	301,777.41	12,592.86	-	-	314,370.27
Herramientas	78,988.77	-	-	-	78,988.77
Equipo sísmico	29,172.76	-	-	-	29,172.76
Vehículos	64,034.22	-	-	-	64,034.22
Muebles de oficina	33,002.56	3,990.00	-	-	36,992.56
Equipos de computación	35,746.48	760.00	-	-	36,506.48
Terrenos	6,040.00	-	-	-	6,040.00
Edificios	5,052.84	-	-	-	5,052.84
Otros activos	861.90	-	-	-	861.90
Subtotal	554,676.94	17,342.86	-	-	572,019.80
Depreciación acumulada	(256,039.62)	(28,118.91)	-	-	(284,158.53)
Deterioro acumulada	-	(12,841.15)	-	-	(12,841.15)
Total	289,637.32	(23,617.20)	-	-	275,020.12

El cargo a gastos por depreciación de la propiedad, planta y equipos fue de US\$. 40,960.06 en el año 2014.

12. OTROS ACTIVO NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, 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 PERFORED-HIGGECO, conforme a lo establecido en clausula sexta de la escritura otorgada el 14 de agosto del 2008 en la ciudad de Quito.

13. ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre del 2013, 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 4,496.64, respectivamente.

14. CUENTAS POR PAGAR

Un detalle de las cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2014 y 2013, se resume como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(US\$.)	
Proveedores	130,406.12	36,915.36
Socios	174,403.34	134,179.27
Retenciones e impuestos	53,094.18	50,257.86
Impuesto a la renta (nota 22)	10,624.38	13,669.45
Obligaciones con empleados	28,653.32	27,879.35
Anticipo de clientes	24,808.80	-
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	12,635.43	14,723.97
Total	<u>434,625.57</u>	<u>277,625.26</u>

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el saldo de la cuenta socios corresponde a prestamos 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.

15. OBLIGACIONES DON TRABAJADORES

Un detalle de los gastos acumulados por pagar al 31 de diciembre del 2014 y 2013, se resume como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(US\$.)	
Participación de trabajadores en las utilidades (nota 22)	6,577.68	13,743.19
Fondos de reserva	1,935.88	10,218.40
Décimo tercer sueldo	6,559.84	8,345.76
Décimo cuarto sueldo	5,616.66	4,676.13
Total	<u>20,690.06</u>	<u>36,983.48</u>

16. OTRAS PROVISIONES

Al 31 de diciembre 2014 y 2013, 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.

17. RESERVA PARA JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

Un detalle de la reserva para jubilación patronal y bonificación por desahucio al 31 de diciembre del 2014 y 2013 es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(US\$.)	
Jubilación patronal	242,689.00	313,673.00
Bonificación por desahucio	50,439.00	73,749.39
Total	<u>293,128.00</u>	<u>387,422.39</u>

El movimiento de la reserva para jubilación patronal y bonificación por desahucio al 31 de diciembre del 2014 y 2013 es como sigue:

	<u>Jubilación patronal</u>	<u>Bonificación por desahucio</u>	<u>Total Reserva</u>
	(US\$.)		
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
Provisión cargada al gasto	(70,984.00)	(23,310.39)	(94,294.39)
Pagos efectuados	(70,984.00)	(23,310.39)	(94,294.39)
Saldo al 31 de diciembre del 2014	<u>242,689.00</u>	<u>50,439.00</u>	<u>293,128.00</u>

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 2014 hizo ajustes a esta reserva.

18. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, 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.

19. 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.

20. 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.

21. 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.

22. PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

El gasto de impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre del 2014 y 2013, fue determinado como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(US\$.)	
Utilidad antes de la participación de los trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	43,851.18	91,621.29
Participación de los trabajadores en las utilidades	(6,577.68)	(13,743.19)
Utilidad antes de impuesto a la renta	37,273.50	77,878.10
Más gastos no deducibles	11,019.12	7,354.47
Menos amortización de pérdidas	-	(23,098.70)
Menos pago a trabajadores con discapacidad	-	-
Utilidad gravable	48,292.62	62,133.87
Impuesto a la renta 22%	<u>10,624.38</u>	<u>13,669.45</u>

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

El movimiento de la cuenta por pagar del impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre del 2014 y 2013, es el siguiente:

	2014	2013
	(US\$.)	
Saldos al inicio del año	-	1,216.41
Provisión cargada al gasto (i)	10,624.38	13,669.45
Saldo del anticipo pendiente de pago	<u>13,086.46</u>	<u>16,706.35</u>
	23,710.84	17,922.76
Menos:		
Pago de impuesto a la renta	-	1,216.41
Anticipo de impuesto a la renta (i)	13,086.46	16,706.35
Crédito tributario de años anteriores	20,050.03	-
Impuestos retenidos por terceros	<u>25,395.91</u>	<u>36,756.38</u>
	58,532.40	37,972.79
Saldo al final del año	(<u>34,821.56</u>)	(<u>20,050.03</u>)

(i) Informativo para impuesto a la renta año 2014 y 2013

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 2010 al 2014.

23. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de este informe (abril 10 del 2015) no han ocurrido eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros.
