



Estados financieros al 31 de diciembre de 2015

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Expresadas en Dólares de E.U.A.

1. OPERACIONES

La compañía se constituyó en la República del Ecuador con domicilio principal en Quito y cuyas operaciones están dadas en la Sucursal Francisco Orellana Coca, su principal objeto social es la prestación de servicios tales como: La generación transmisión y explotación en el área petrolera y energética apoyándose en el uso de maquinaria especializada para la prestación de servicios.

Durante el año 2015, las ventas se han incrementado en aproximadamente un 1,21% en relación al año 2014 y como resultado final generó utilidades por \$281.867,61, mientras que los gastos se redujeron. La Gerencia ha fijado como estrategia la disminución de gastos administrativos y obtención de volumen.

Los estados financieros adjuntos han sido aprobados por la gerencia general sin modificación.

2. BASES DE PRESENTACIÓN

Los presentes estados financieros al 31 de diciembre de 2015, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, PYMES emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

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

Los estados financieros se presentan en dólares de los Estados Unidos de América que es la moneda de uso legal en el Ecuador.

3. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las principales políticas de contabilidad aplicadas por la Sucursal en la preparación de sus estados financieros son las siguientes:

a) Efectivo en caja y bancos-

El efectivo en caja y bancos se presentan en el estado de situación financiera a su valor nominal y no están sujetos a un riesgo significativo de cambios en su valor incluyen aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones líquidas, que se pueden transformar en efectivo en un plazo inferior a tres meses

b) Instrumentos financieros-

Activos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los activos financieros cubiertos por la NIC 39 se clasifican como: activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones mantenidas hasta el vencimiento, inversiones financieras disponibles para la venta, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda.

Todos los activos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto en el caso de los activos financieros que se contabilizan al valor razonable con cambios en resultados.

A la fecha de los estados financieros, la Sucursal clasifica sus instrumentos financieros activos según las categorías definidas en la NIC 39 como: efectivo en caja y bancos, deudores comerciales, y otras cuentas por cobrar y cuentas por cobrar a entidades relacionadas. La gerencia determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial. Los aspectos más relevantes de cada categoría se describen a continuación:

Medición posterior-

Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y las cuentas por cobrar, son activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. La empresa mantiene en esta categoría el efectivo y equivalentes de efectivo, deudores comerciales otras cuentas por cobrar y cuentas por cobrar a entidades relacionadas. Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición, y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce en el estado de resultados como ingreso financiero. Las pérdidas que resulten de un deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados integrales como costo financiero.

Pasivos financieros-

Reconocimiento y medición inicial

Los pasivos financieros cubiertos por la NIC 39 se clasifican como: pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por pagar, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda. La empresa determina la clasificación de los pasivos financieros al momento del reconocimiento inicial.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable excepto los préstamos y cuentas por pagar contabilizados al costo amortizado, en donde los costos de transacción directamente atribuibles, forman parte del costo inicial.

A la fecha de los estados financieros, la empresa clasifica sus instrumentos financieros pasivos según las categorías definidas en la NIC 39 como: (i) pasivos por préstamos y cuentas por pagar.

Medición posterior-**Préstamos y cuentas por pagar**

La empresa mantiene en esta categoría los acreedores comerciales, y cuentas por pagar a entidades relacionadas. Después del reconocimiento inicial, los préstamos y las cuentas por pagar se miden al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados integrales cuando los pasivos se dan de baja, así como también a través del proceso de amortización, a través del método de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que sean una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como costo financiero en el estado de resultados integrales.

Baja de pasivos financieros-

Un pasivo financiero se da de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato se haya pagado o cancelado, o haya vencido.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro pasivo proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia entre los importes en libros respectivos se reconoce en el estado de resultados integrales.

c) Inventarios-

Los inventarios correspondientes a materia prima, material y repuesta, están valorados a su costo de adquisición específico, los cuales no exceden su valor neto de realización. Los costos incurridos para llevar cada producto a su ubicación actual y darle su condición actual, forman parte del costo.

d) Propiedad, planta y equipos-

Las propiedades, planta y equipos encuentran valorados al valor del costo histórico.

El costo de adquisición incluye el precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos no reembolsables y cualquier costo necesario para poner dicho activo en operación. El precio de compra o costo de instalación es el importe total pagado y el valor razonable de cualquier otra contraprestación entregada para adquirir el activo.

Los gastos de reparación y mantenimiento rutinario se cargan a las cuentas de resultados integrales del ejercicio en que se incurren.

Las herramientas, vehículos, muebles y equipos se deprecian desde el momento en que los bienes están en condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo entre los años de vida útil estimada.

Los métodos y períodos de depreciación aplicados, son revisados al cierre de cada ejercicio y, si procede, ajustados de forma prospectiva de ser necesario.

Las tasas de depreciación basadas en la vida útil estimada de los bienes, son:

	<u>Años</u>
Maquinaria y Equipo	10,5, 3 años
Vehículos	5 años
Mueble y enseres/Equipo oficina	10 años
Equipo Computación	3 años

La depreciación es reconocida en el resultado del período con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles de uso estimadas por la Administración, para cada elemento de la propiedad, planta y equipos.

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo de propiedades planta y equipo es calculada como diferencia entre el precio de venta y el valor en libros y reconocida como resultados

e) Obligaciones bancarias-

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de transacción incurridos.

Las obligaciones bancarias se clasifican como pasivo no corriente

f) Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son registradas a su valor razonable.

g) Impuestos-

Impuesto a la renta corriente

Los activos y pasivos por el impuesto a la renta corriente del período se miden por los importes que se esperan recuperar o pagar de o a la autoridad fiscal. Las tasas impositivas y la normativa fiscal utilizadas para computar dichos importes son aquellas que estén aprobadas a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa. La gerencia evalúa en forma periódica las posiciones tomadas en las declaraciones de impuestos con respecto a las situaciones en las que las normas fiscales aplicables se encuentran sujetas a interpretación, y constituye provisiones cuando fuera apropiado.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos, son medidos a las tasas de impuesto sobre la renta vigentes a la fecha que se estima que las diferencias temporarias se revertan, considerando las tasas del impuesto a la renta vigentes establecidas en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y sus reformas, que son para el año 2015 y 2014 el 22%

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos y pasivos por el impuesto a la renta corriente y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad sujeta a impuestos y la misma jurisdicción fiscal.

El activo por impuesto diferido no se descuenta a su valor actual y se clasifica como no corriente.

h) Reconocimiento de ingresos-

Los ingresos se reconocen cuando los servicios debidamente documentados para su prestación de dominio son vendidos, por lo tanto, constituyen la base de medición del principio contable del devengado

i) Reconocimiento de costos y gastos-

Los otros costos y gastos se registran al costo histórico y se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

4. NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA NIIF

La preparación y presentación de los Estados Financieros de acuerdo a las Normas NIIF, requieren que la administración registre estimaciones y supuestos que afectan los saldos reportados de activos y pasivos. Los resultados actuales pueden diferir de aquellas estimaciones. Tal como lo exige la NIIF 1, estas políticas han sido determinadas según su vigencia al 31 de diciembre del 2015, aplicadas uniformemente en los periodos presentados. Los estados financieros no consolidados de resultados integrales de cambios en el patrimonio y de flujos en efectivo por los años terminados al 31 de diciembre del 2015 y 2014 han sido preparados de acuerdo a las NIIF

5. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el efectivo en caja y bancos se formaban de la siguiente manera:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Caja	1.200,00	1.200,00
Bancos locales	00,00	00,00
Inversiones Corto Plazo	2.086,30	2.021,24
	<u>3.283,30</u>	<u>3.221,24</u>

La Empresa mantiene abierta 3 cuentas de caja, una para asuntos administrativos (caja chica quito), otra para gastos operativos (caja chica coca) y la última para gastos menores QMS (caja chica calidad) las cuales se liquidan quincenalmente de acuerdo al formato de liquidación.

En cuanto a bancos la empresa mantiene una cuenta corriente en el Banco Pichincha usada para todos los desembolsos para pago a proveedores, empleados, impuestos, seguridad social, pagos menores de orden operativo y logístico y demás gastos y costos administrativos como operativos.

Mantenemos un certificado de inversión múltiple corto plazo (120días), póliza que se va renovando automáticamente.

6. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se formaban de la siguiente manera:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cuentas por cobrar clientes	698.644,80	209.644,64
	<u>698.644,80</u>	<u>209.664,64</u>

- (1) Cuentas por cobrar con condiciones de vencimiento promedio de hasta 180 días y más debido a que por la baja de petróleo y reducción de pozos los clientes se han demorado en cancelaciones solicitando aplicación de días de crédito, Se realizó la provisión de cuentas incobrables, tomando en cuenta la antigüedad de la cartera al 31 de diciembre del 2015, el saldo en mención es de \$10.797,43

7. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los inventarios se formaban de la siguiente manera:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Materia prima	42.122,82	40.866,46
Repuestos y materiales	73329,91	7.788,53
Importaciones en tránsito	00,00	00,00
	<u>49.452,73</u>	<u>48.654,99</u>

8. IMPUESTOS POR COBRAR

Impuestos por cobrar-

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, constituye el impuesto a la salida de divisas generado por las importaciones de inventario con advaloren cero provisionado a la fecha en que se informa, recuperable en cinco años a partir de la fecha de pago de acuerdo a la legislación tributaria, a menos que sea compensado anteriormente, el crédito por Iva como resultado de Compras en Ventas vs Compras y las retenciones en la Fuente de impuesto a la renta que nos fue retenido por Clientes.

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Crédito Tributario a favor del sujeto pasivo (ISD)	7.523,16	26.417,73
Crédito Tributario a favor del sujeto pasivo (IVA)	18.995,17	57.340,39
Crédito Tributario a favor del sujeto pasivo (RENTA)	45.561,09	20.042,51
Saldo al final	<u>72.079,42</u>	<u>103.800,62</u>

9. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

El saldo al 31 de diciembre 2015 está conformado por el mismo grupo del año pasado con adiciones pequeñas por equipos menores y reclasificación por ceración de equipos de medición que estaban considerados en Maquinaria y equipo pues se considera que con ello se tendría un mejor control de esos equipos al estar separados

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Propiedad, planta y equipos:</u>		
Herramientas	30.727,81	24.008,07
Vehículos y transporte	18.850,00	18.850,00
Muebles y enseres	3.511,73	3.511,73
Maquinaria y equipo	513.789,92	530.946,09
Equipo de computación	5.751,38	4.691,39
Instalaciones	13.285,43	13.285,43
Instrumentos medición	30.717,37	0,00
	<u>616.633,64</u>	<u>595.292,65</u>
(-) Depreciación Acumulada	142.411,21	62.787,08
Saldo neto Propiedad Planta y Equipo	474.222,43	532.505,57

10. PROVEEDORES COMERCIALES

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar se formaban de la siguiente manera:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Proveedores comerciales Locales 1)	85.846,63	94.164,13
Otros Proveedores Locales	1.087,22	20.308,05
Total Proveedores Locales	<u>86.933,85</u>	<u>114.472,18</u>
Proveedores del exterior 2)	<u>169.810,16</u>	<u>200.703,00</u>
	256.744,01	315.175,18
(-) Provisión Costo Amortizado	<u>(12.517,44)</u>	<u>(3.602,43)</u>
Total, neto	244.226,57	311.572,75

(1) Los acreedores comerciales se originan principalmente por compra de bienes y servicios locales, los vencimientos de las obligaciones contraídas por la empresa con proveedores locales son hasta 30 días.

(2) Los proveedores del exterior se originan por compras materia prima y bienes.

11. OBLIGACIONES CORRIENTES

Incluyen saldos al 31 de diciembre del 2015 y 2014 por cuentas por pagar empleados, beneficios empleados less, bonificaciones de ley e impuestos por pagar

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Con la Administración Tributaria	41.259,42	50.507,28
Sueldos por pagar y Beneficios Empleados	95.503,32	42.999,36
Otras cuentas por Pagar	21.992,11	41.027,97
Total Obligaciones Corrientes	158.754,85	134.534,61

12.- Impuesto a la renta y participación Trabajadores por pagar

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el cálculo impuesto renta es:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Utilidad / pérdida Contable	403.966,10	71.602,32
(-) 15% participación trabajadores (1)	60.594,92	10.704,35
(+) Gastos no deducibles	57.478,91	59.839,61
(-) Amortización perdidas	100.212,52	0,00
(-) Incremento Neto de Empleados	<u>(21.075,43)</u>	<u>(4.695,69)</u>
Base Imponible Impuesto a la Renta	279.562,14	116.005,89
22% Impuesto renta	61.503,67	25.521,30

La participación Trabajadores para del periodo 2015 fue:

(1)	<u>2015</u>	<u>2014</u>
15% Participación Trabajadores	60.594,92	10.704,35

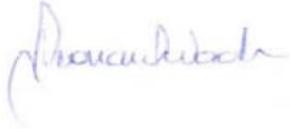
13. PATRIMONIO

Al 31 de diciembre del 2015, el capital social de la empresa está integrado por USD 441.599 acciones

Ordinarias y nominativas, negociables por un valor de \$1,00 cada valor nominal unitario como resultado del aumento de capital que se concretó en el año 2015 mediante capitalización de aportes para futuras capitalizaciones

14. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2015 han sido aprobados por la Administración con fecha 20 de abril de 2016.



Joe Leonard Wood Flores
Gerente General

Soledad Carrillo
Contador CPA