

**QUITO OIL SERVICES  
QUITOIL S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**Al 31 de diciembre del 2014 con cifras  
comparativas al 31 de diciembre del 2013**

# QUITO OIL SERVICES QUITOIL S.A.

## *ESTADOS FINANCIEROS*

*Al 31 de diciembre del 2014 con cifras  
comparativas al 31 de diciembre del 2013*

### **CONTENIDO:**

Opinión de los Auditores Externos Independientes

Componentes de los Estados Financieros Auditados

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales

Estados de Cambios en el Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

Definiciones:

US\$: Expresado en dólares

NIIF: Normas Internacionales de Información Financiera

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A los Señores Accionistas de:  
QUITO OIL SERVICES QUITOIL S.A.**

### **Informe sobre los estados Financieros**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **QUITO OIL SERVICES QUITOIL S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2014 y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas aclaratorias. Los estados financieros al 31 de diciembre del 2013 no han sido auditados y se presentan únicamente con fines comparativos.

#### *Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros*

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de representación errónea de importancia relativa, ya sea por fraude o por error.

#### *Responsabilidad del Auditor*

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que la auditoría sea planeada y realizada para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, ya sea por fraude o error. Al hacer esas valoraciones de riesgo, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no para expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables usadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como, evaluar la presentación general de los estados financieros.

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

*Opinión*

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, respecto a todo lo importante la posición financiera de **QUITO OIL SERVICES QUITOIL S.A.**, al 31 de diciembre del 2014, los resultados de su desempeño financiero, cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo para el cierre del ejercicio terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

**Informe sobre otros requisitos legales**

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias por parte de **QUITO OIL SERVICES QUITOIL S.A.**, al 31 de diciembre del 2014, requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.

Quito, 16 de junio del 2015



Christian Valenzuela  
Socio  
Registro. 28376  
RUC 1711733897001

*Audit Solver Auditores y Contadores Cía. Ltda.*

**AuditSolver Auditores y Contadores Cía. Ltda.**  
SC. RNAE No. 750

# QUITO OIL SERVICES QUITOIL S.A.

## ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2014,  
con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2013  
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

<u>ACTIVO</u>	<u>Nota</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	420,073	85,482
Cuentas por cobrar			
Clientes	7	831,021	748,440
Anticipos a terceros	8	208,285	96,559
Otras cuentas por cobrar	9	273,932	271,178
Inventario	10	1,282,781	531,318
Activos por impuestos corrientes	11	314,661	65,196
Pagos anticipados		58,340	49,000
<b>Total activo corriente</b>		<b>3,389,093</b>	<b>1,847,173</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
Propiedades y equipos	12	429,956	354,191
Otros activos		8,977	8,977
<b>Total activo no corriente</b>		<b>438,933</b>	<b>363,168</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>3,828,026</b>	<b>2,210,341</b>
<b>PASIVO</b>			
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Cuentas por pagar proveedores	13	662,118	531,622
Obligaciones laborales	14	38,136	20,757
Pasivos por impuestos corrientes	11	156,289	7,139
Obligaciones financieras		8,385	5,387
Otras cuentas por pagar		57	57
<b>Total pasivo corriente</b>		<b>864,985</b>	<b>564,962</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
Cuentas por pagar proveedores	13	452,196	-
Partes relacionadas	15	2,377,991	1,643,293
<b>Total pasivo no corriente</b>		<b>2,830,187</b>	<b>1,643,293</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>3,695,172</b>	<b>2,208,255</b>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>	16	<b>132,854</b>	<b>2,086</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>3,828,026</b>	<b>2,210,341</b>

Las notas son parte integrante de los estados financieros

  
**Reinaldo Rodríguez**  
Gerente General

  
**Pablo Ayala**  
Contador General

# QUITO OIL SERVICES QUITOIL S.A.

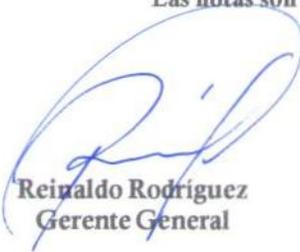
## ESTADOS DEL RESULTADO INTEGRAL

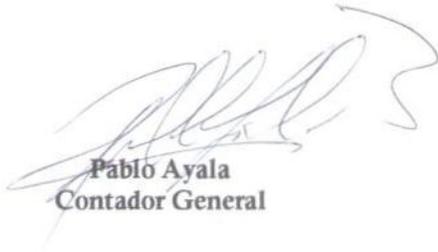
POR LOS PERIODOS ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Nota</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b>INGRESOS</b>			
Ingreso de actividades ordinarias		1,234,503	792,000
<b>Total ingresos</b>	17	<u>1,234,503</u>	<u>792,000</u>
<b>COSTOS</b>			
Costo de ventas		393,939	-
<b>Total costos de ventas</b>		<u>393,939</u>	<u>-</u>
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>		<b>840,564</b>	<b>792,000</b>
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>			
Gastos administrativos	18	457,407	494,639
Gastos de personal	19	308,662	352,446
Depreciaciones		50,975	31,913
Gastos financieros		3,991	3,427
<b>Total gastos operacionales</b>		<u>821,035</u>	<u>882,425</u>
<b>GASTOS NO OPERACIONALES</b>			
Otros gastos		1,317	-
<b>Total gastos no operacionales</b>		<u>1,317</u>	<u>-</u>
<b>UTILIDAD/(PÉRDIDA) ANTES DE PARTICIPACIÓN TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>		<u>18,212</u>	<u>(90,425)</u>
Participación trabajadores	20	(2,732)	-
Impuesto a la renta	20	(12,612)	(2,858)
<b>RESULTADO INTEGRAL DE LOS PERIODOS</b>		<u><u>2,868</u></u>	<u><u>(93,283)</u></u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros

  
Reinaldo Rodríguez  
Gerente General

  
Pablo Ayala  
Contador General

## QUITO OIL SERVICES QUITOIL S.A.

### ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2014,  
con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2013  
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

Nota	Resultados					
	Capital social	Aportes futuras capitalizaciones	Reserva legal	Resultados acumulados	Resultado integral	Total
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2012</b>	800				(12,431)	(11,631)
Transferencia a resultados acumulados				(12,431)	12,431	-
Aporte de accionistas		107,000				107,000
Resultado integral					(93,283)	(93,283)
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2013</b>	800	107,000		(12,431)	(93,283)	2,086
Transferencia a resultados acumulados				(93,283)	93,283	-
Aumento de capital	190,000	(107,000)				83,000
Incremento de aportes para futura capitalización		44,900				44,900
Resultado integral					2,868	2,868
Apropiación de reserva legal			287		(287)	-
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2014</b>	<b>190,800</b>	<b>44,900</b>	<b>287</b>	<b>(105,714)</b>	<b>2,581</b>	<b>132,854</b>

Las notas son parte integrante de los estados financieros

**Reinaldo Rodríguez**  
Gerente General

**Pablo Ayala**  
Contador General

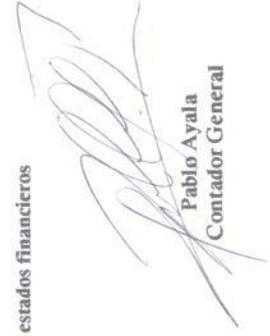
**QUITO OIL SERVICES QUITOIL S.A.**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**

POR LOS PERIODOS ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013  
 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	2014	2013
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Efectivo provisto por clientes	1,151,922	43,560
Efectivo utilizado en proveedores	(1,146,491)	(414,538)
Efectivo utilizado en empleados	(294,015)	(334,924)
Efectivo utilizado en impuestos y otros	(115,681)	(277,741)
	<u>(404,265)</u>	<u>(983,643)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de operación		
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Efectivo utilizado en propiedades y equipos	(126,740)	(368,092)
	<u>(126,740)</u>	<u>(368,092)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Efectivo provisto por (utilizado en) instituciones financieras	2,998	(12,676)
Efectivo provisto por aportes de accionistas	127,900	107,000
Efectivo provisto por préstamos de accionistas	734,698	1,246,204
	<u>865,596</u>	<u>1,340,528</u>
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento		
<b>AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO</b>	334,591	(11,207)
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DE LOS AÑOS</b>	85,482	96,689
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DE LOS AÑOS</b>	<u>420,073</u>	<u>85,482</u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros

  
 Reinaldo Rodriguez  
 Gerente General

  
 Pablo Ayala  
 Contador General

# QUITO OIL SERVICES QUITOIL S.A.

## ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

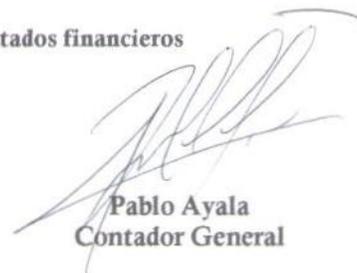
CONCILIACIÓN ENTRE EL RESULTADO INTEGRAL Y EL FLUJO DE OPERACIÓN  
POR LOS PERIODOS ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b>Resultado integral</b>	2,868	(93,283)
<b>Partidas de conciliación entre el resultado integral y el flujo de efectivo neto utilizado en actividades de operación</b>		
Depreciaciones	50,975	31,913
Beneficios sociales	13,835	10,254
Participación trabajadores	2,732	-
Impuesto a la renta	12,612	2,858
<b>Resultado integral conciliado</b>	<u>83,022</u>	<u>(48,258)</u>
<b>Cambios netos en el Capital de Trabajo</b>		
Aumento de cuentas por cobrar clientes	(82,581)	(748,440)
Aumento de otras cuentas por cobrar	(2,754)	(265,649)
Aumento de garantías	(9,340)	(45,200)
(Aumento) Disminución de anticipo a proveedores	(111,726)	92,717
Aumento de inventarios	(751,463)	(109,722)
Aumento de activos por impuestos corrientes	(249,465)	(1,537)
Aumento de cuentas por pagar	582,692	145,733
Aumento (Disminución) de pasivos por impuestos corrientes	136,538	(10,555)
Aumento de obligaciones laborales	812	7,268
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de operación</b>	<u>(404,265)</u>	<u>(983,643)</u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros

  
**Reinaldo Rodriguez**  
Gerente General

  
**Pablo Ayala**  
Contador General

# **QUITO OIL SERVICES QUITOIL S.A.**

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013  
EXPRESADAS EN DÓLARES DE ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA**

### **1. IDENTIFICACIÓN Y OPERACIONES DE LA COMPAÑÍA**

**QUITO OIL SERVICES QUITOIL S.A.**, fue constituida y existe bajo las leyes Ecuatorianas desde su inscripción en el Registro Mercantil el 1 de agosto de 2011 con una duración de cincuenta años; su domicilio principal es en el Distrito Metropolitano de Quito.

La Compañía tiene por objeto social la prestación de servicios en la rama petrolera y sus afines; la compraventa, distribución, representación, importación, exportación y comercialización de productos, maquinaria, equipos y herramientas necesarios la explotación petrolera; a futuro el asesoramiento, capacitación y prestación de servicios integrales en la actividad petrolera y la prestación de servicios de bodegaje y almacenamiento dentro de su objeto social.

### **2. BASES DE PREPARACIÓN**

**QUITO OIL SERVICES QUITOIL S.A.**, es una compañía regulada por la Superintendencia de Compañías y por lo tanto está sujeta a la preparación y presentación de sus Estados Financieros bajo Normas Internacionales de Información Financiera.

A continuación se describen las políticas y prácticas contables adoptadas en la preparación de los Estados Financieros. Estas políticas se han aplicado de manera uniforme para los años presentados, salvo que se indique lo contrario.

#### **➤ Negocio en marcha**

Los estados financieros se preparan normalmente bajo el supuesto de que la entidad está en funcionamiento, y continuará su actividad dentro del futuro previsible. Por lo tanto, se supone que la entidad no tiene la intención ni la necesidad de liquidar o recortar de forma importante la escala de sus operaciones.

**QUITO OIL SERVICES QUITOIL S.A.**, es una Compañía que cumple con los requerimientos para ser considerada como un Negocio en Marcha.

#### **➤ Declaración de cumplimiento con la NIIF para PYMES**

Los estados financieros se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades – (NIIF para las PYMES), emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board – IASB) las cuales comprenden:

- a) 35 Secciones
- b) Glosario de términos

Los estados financieros de la Compañía comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2014 y 2013 y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros han sido preparados de conformidad con la “Sección 3: Presentación de Estados Financieros” de acuerdo con la última traducción vigente de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades, emitida oficialmente al idioma castellano por el IASB.

➤ **Bases de Medición**

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, excepto por ciertos pasivos que han sido ajustados para presentarse a su valor razonable o valor presente. Los pasivos medidos y presentados a su valor razonable son, principalmente, jubilación patronal e indemnización por desahucio.

➤ **Moneda Funcional y 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). A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en los estados financieros individuales de la Compañía y sus notas están expresadas en dólares de los Estados Unidos de América.

➤ **Estimaciones y juicios contables**

La Compañía hace estimaciones e hipótesis en relación con el futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, raramente igualarán a los correspondientes resultados reales. A continuación se explican las estimaciones y juicios que tienen un riesgo significativo de dar lugar a un ajuste material en los importes en libros de los activos y pasivos dentro del ejercicio financiero siguiente.

*Vida útil y porcentaje de depreciación*

La Compañía revisa anualmente la vida útil y los porcentajes de depreciación estimados de las propiedades y equipos al final de cada período que se informa.

*Reconocimiento de ingresos y costos*

La Compañía utiliza el método de porcentaje de realización para contabilizar los contratos de prestación de servicios. El uso de este método exige que la entidad estime los servicios ejecutados a la fecha como una proporción del total de servicios a realizar; los costos que no se puedan asociar a la proporción del ingreso ejecutado se registran como un activo.

### 3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

#### ➤ **Clasificación de Saldos Corrientes y No Corrientes**

Los saldos presentados en los estados de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y los que están dentro del ciclo normal de la operación de **QUITO OIL SERVICES QUITOIL S.A.** y como no corrientes los de vencimiento superior ha dicho período.

#### ➤ **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.

#### ➤ **Activos y pasivos financieros**

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando los mismos son parte de las cláusulas contractuales de un instrumento financiero.

Los activos financieros se dejan de reconocer cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo de un activo financiero expiran, o cuando el activo financiero y todos los riesgos sustanciales y recompensas han sido transferidos. Un pasivo financiero se deja de reconocer cuando se extingue, se da de baja, se cancela o se vence.

Los activos y pasivos financieros que la Compañía adquiera pueden ser clasificados de la siguiente manera: a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar y activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos y pasivos financieros.

#### **Reconocimiento de activos y pasivos financieros**

Los activos financieros y los pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable ajustado por los costos de la operación, excepto los activos financieros y pasivos financieros que se llevan a valor razonable a través de utilidades o pérdidas, y que se miden inicialmente al valor razonable de la transacción.

#### **Pasivos financieros**

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen préstamos, obligaciones, proveedores y otras cuentas por pagar e instrumentos financieros no derivados.

Los pasivos financieros se miden posteriormente al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Cualquier diferencia entre el efectivo recibido y el valor de reembolso se imputa directo a resultados en el plazo del contrato. Las obligaciones financieras se presentan como pasivos no corrientes cuando su plazo de vencimiento es superior a doce meses.

*Compensación de instrumentos financieros*

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan, y presentan por un neto en el balance, cuando existe un derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos, y la Compañía tiene la intención de liquidar por el neto, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

➤ **Cuentas por cobrar clientes**

Las cuentas por cobrar clientes son importes generados por las ventas de bienes o servicios realizadas en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos, se clasifican como activos corrientes. En caso contrario, se presentan como activos no corrientes.

Las cuentas por cobrar clientes se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.

➤ **Anticipos a terceros**

Los anticipos a terceros representan los anticipos entregados a proveedores locales en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos, se clasifican como activos corrientes. En caso contrario, se presentan como activos no corrientes.

➤ **Partes relacionadas**

Se considera parte relacionada de una con otra parte, si una de ellas tiene la posibilidad de ejercer el control sobre la otra, o de ejercer influencia significativa sobre ella al tomar sus decisiones financieras y operativas.

Las operaciones con relacionadas son reveladas en los estados financieros, de acuerdo a la naturaleza de las relaciones existentes, y a los tipos de transacciones y elementos de las mismas. Estas operaciones se encuentran reveladas en base al volumen de las transacciones, ya sea en su cuantía absoluta o como proporción sobre una base apropiada y a las políticas de precios que se hayan seguido.

Las transacciones con partes relacionadas de contenido similar son presentadas en los Estados Financieros de manera desagregada por tipo de operación.

Actualmente la Compañía, mantiene las siguientes partes relacionadas:

- Accionistas de la Compañía
- Servicios Petroleros Integrales Petro Integral S.A.
- Petróleos y Servicios Kentodal Ecuador
- Representaciones New Bussines S.A.
- Interfluids Colombia SAS

Las transacciones que **QUITO OIL SERVICES QUITOIL S.A.**, realiza con sus partes relacionadas son las siguientes:

- Venta de bienes y prestación de servicios;
- Financiamiento (incluyendo préstamos y aportaciones, ya sean en efectivo o especie).

➤ **Inventarios**

Los inventarios son los bienes para ser vendidos en el curso normal de un negocio, se valoran a su costo o su valor neto realizable, el menor de los dos. El costo se determina por el método de “promedio ponderado” el costo de los productos terminados y de los productos en proceso incluye los costos de materias primas, la mano de obra directa, otros costos directos y gastos de fabricación. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos variables de venta.

Los inventarios en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con las importaciones.

➤ **Propiedades y equipos**

Son reconocidos como propiedades y equipos aquellos bienes que se usan en la generación de ingresos o para propósitos administrativos y que tienen una vida mayor a un periodo. Dichos activos se deprecian durante las vidas útiles esperadas (determinadas por referencia con activos propios comparables). A excepción de los terrenos que no son objeto de depreciación

**1. Medición en el reconocimiento inicial**

Las propiedades y equipos se medirán inicialmente por su costo. El costo de propiedades y equipos comprende el precio de adquisición (valor de la factura) después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio, e incluir los aranceles de importación y los impuestos no recuperables, así como, cualquier costo directamente atribuible a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la administración.

Los costos de financiación se contabilizan como parte del valor de los activos si son atribuibles a la adquisición, construcción o producción de un activo que cumple las condiciones de “activo calificado” (aquel que requiere, necesariamente de un período de tiempo sustancial antes de estar listo para su uso o para la venta).

**2. Medición posterior**

Los elementos de propiedades y equipos posterior al reconocimiento inicial se miden utilizando el modelo del costo, en el cual los elementos de propiedad y equipo se miden a su costo menos la depreciación acumulada posterior y menos las pérdidas acumuladas por deterioro de valor.

Cuando el valor según libros de un activo es mayor que su monto recuperable estimado, dicho valor en libros es ajustado a su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro de los activos se registran como gasto en los resultados de la Compañía.

Los gastos de mantenimiento y reparación relacionados a las propiedades y equipos se imputan a resultados, siguiendo el principio del devengado (como costo del ejercicio en que se incurran); sin embargo, las mejoras que alargan la vida útil o el rendimiento de los bienes se activan como parte de las propiedades y equipos; y, se depreciarán durante la vida útil restante del activo correspondiente, o hasta la fecha en que se realice la siguiente renovación significativa, lo que ocurra primero.

La utilidad o pérdida resultante de la venta o la baja de una propiedad o equipo se registrará como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, y se reconocerá en la cuenta de resultados.

➤ **Depreciación de propiedades y equipos**

La depreciación es determinada, aplicando el método lineal, sobre el costo de los activos menos su valor residual. La depreciación de cada período se registra con cargo al resultado de cada período y se calcula en función de los años de la vida útil estimada de los diferentes bienes.

Las vidas útiles estimadas y los porcentajes de depreciación a utilizar para todos los activos, serán los siguientes:

<b>Activo</b>	<b>Vida Útil</b>	<b>% Depreciación</b>
Maquinaria y equipos	10	10%
Vehículos	5	20%
Equipo de computación	3	33%
Muebles y enseres	10	10%

La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada período, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado, registrado sobre una base prospectiva.

➤ **Cuentas por pagar proveedores**

Las cuentas por pagar proveedores son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido a los proveedores en el curso ordinario de la operación. Las cuentas a pagar proveedores se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos. Caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas por pagar proveedores se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado usando el método de tipo de interés efectivo.

➤ **Obligaciones financieras**

Las Obligaciones financieras se reconocen inicialmente por su valor razonable menos los costos de la transacción en los que se haya incurrido. Posteriormente, las obligaciones financieras se valoran por su costo amortizado. Cualquier diferencia entre los fondos obtenidos y el valor de reembolso se reconoce en la cuenta de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.

➤ **Costos por intereses**

Los costos por intereses que sean directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de activos aptos, que son aquellos que necesariamente requieren de un periodo de tiempo sustancial antes de estar preparados para el uso previsto o la venta, se añaden al costo de esos activos, hasta que llega el momento en que los activos están sustancialmente preparados para el uso que se pretende o la venta.

El resto de los costos por intereses se reconoce en resultados en el ejercicio en que se incurre en ellos.

➤ **Impuestos corrientes**

Los impuestos corrientes corresponden a los créditos y obligaciones tributarias mantenidas por la Compañía, como sujeto pasivo de percepción y retención de impuestos.

Los activos por impuestos corrientes incluyen los créditos tributarios del Impuesto al Valor Agregado (IVA) y del Impuesto a la Renta; este último respecto a las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía, y a los pagos realizados en calidad de anticipos de Impuesto a la Renta.

Los pasivos por impuestos corrientes, corresponden a las retenciones del IVA, retenciones en la fuente y al Impuesto a la Renta por pagar.

➤ **Obligaciones laborales**

Las obligaciones 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:

**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, Otros beneficios reconocidos por este concepto corresponden a la décimo tercera y décimo cuarta remuneración, fondos de reserva y vacaciones.

**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:

***Planes de aportaciones definidas (aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS)***

Los costos 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.

***Planes de beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio)***

El costo de tales beneficios se determina utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales efectuadas por peritos independientes, realizadas al final de cada período sobre el que se informa. Las obligaciones por concepto de beneficios por retiro no han sido reconocidas en los estados financieros de la Compañía.

### ***Beneficios por terminación***

Las indemnizaciones por terminación o cese laboral son reconocidas como gasto cuando se ha comprometido, sin posibilidad realista de dar marcha atrás, a un plan formal detallado ya sea para dar término al contrato del empleado o para proveer beneficios por cese como resultado de una oferta realizada para incentivar la renuncia voluntaria. Las indemnizaciones por terminación o cese en el caso de despidos intempestivos, de acuerdo con lo establecido en el Código de Trabajo, son reconocidas como gastos cuando se da término a la relación contractual.

### ➤ **Capital social**

Las participaciones de los Accionistas se clasifican como patrimonio neto. Bajo este concepto se registran los aportes para futuras capitalizaciones, la reserva legal y los resultados acumulados.

### ➤ **Reconocimiento de ingresos**

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. Los ingresos por la venta de bienes y prestación de servicios son reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a. El importe de los ingresos ordinarios puede medirse con fiabilidad.
- b. Es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.
- c. El grado de realización de la transacción, al final del período sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad, y
- d. Los costos ya incurridos en la prestación, así como los costos que quedan por incurrir hasta completarla, puedan ser medidos con fiabilidad

### *Ventas de bienes y servicios*

La Compañía vende suministros y productos químicos relacionados a la rama petrolera. Las ventas de bienes se reconocen cuando la Compañía ha entregado los productos al cliente y no hay ninguna obligación incumplida que pueda afectar a la aceptación de los productos por parte del cliente. La entrega no se produce hasta que el producto no se haya entregado en el lugar específico, los riesgos de la obsolescencia y pérdidas se hayan transferido al cliente y éste haya aceptado los productos de acuerdo con las órdenes de compra, el periodo de aceptación haya terminado, o la Compañía tenga una evidencia objetiva suficiente de que se han satisfecho todos los criterios de aceptación.

Las ventas de servicios se reconocen a medida que se presta el servicio de asesoría y consultoría técnica, previa aceptación de conformidad del cliente.

### ➤ **Reconocimiento de costos y gastos**

Se reconoce un gasto en el estado de resultados cuando ha surgido un decremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con un decremento en los activos o un incremento en los pasivos, y además el gasto puede medirse con fiabilidad. Los gastos se reconocen en el estado de resultados sobre la base de una asociación directa entre los costos incurridos y la obtención de partidas específicas de ingresos.

Como norma general en los estados financieros no se compensan los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

➤ **Participación a trabajadores**

De conformidad con disposiciones legales, la Compañía pagará a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio antes de impuestos.

➤ **Impuesto a la Renta**

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad impositiva de la Compañía para el período 2014 está gravada a la tasa del 22% (22% para el 2013). De acuerdo con la normativa tributaria vigente el impuesto causado será el mayor entre el valor del impuesto a la renta y el anticipo calculado de impuesto a la renta.

La Compañía registra el Impuesto a la Renta sobre la base de la renta líquida imponible determinada según las normas establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento. El gasto por impuesto a la renta está compuesto por impuestos corrientes.

➤ **Estado de flujo de efectivo**

Para efectos de preparación del Estado de flujos de efectivo, la Compañía ha definido las siguientes consideraciones:

*Efectivo en caja y bancos:* Comprende el efectivo en caja e instituciones financieras.

*Actividades de operación:* Corresponden a las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Compañía, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

*Actividades de inversión:* Corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

*Actividades de financiación:* Corresponden a actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

#### **4. MANTENIMIENTO DE LA NIIF PARA LAS PYMES**

El IASB tiene previsto realizar una revisión exhaustiva de la aplicación de la NIIF para las PYMES cuando un espectro amplio de entidades haya publicado estados financieros que cumplan con esta NIIF durante dos años.

Tras la revisión de implementación inicial, el IASB espera proponer modificaciones a la NIIF para las PYMES publicando un proyecto de norma recopilando cada 3 (tres) años aproximadamente. Debe destacarse que el citado ciclo de 3 (tres) años es un plan tentativo y no un compromiso en firme.

Se espera que transcurra un periodo de 1 año como mínimo entre la emisión de las modificaciones y la fecha de vigencia de dichas modificaciones.

## 5. GESTIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Las actividades de la Compañía la exponen a varios riesgos financieros: riesgo de crédito, riesgo de liquidez y riesgo de mercado.

La gestión del riesgo está a cargo de la Gerencia General y Financiera de la Compañía, mismas que se encargan de identificar, evaluar y cubrir los riesgos financieros con la colaboración de todas las áreas operativas, de manera que estos riesgos no afecten significativamente al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia de los resultados.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía.

### *Riesgo de crédito*

El riesgo de crédito se refiere a que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. **QUITO OIL SERVICES QUITOIL S.A.**, mantiene una política de otorgar crédito a sus clientes entre 60 y 90 días. En el caso de clientes del sector público esta puede extenderse según las negociaciones efectuadas.

### *Riesgo de liquidez*

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

La Gerencia Financiera de la Compañía es la responsable de la gestión de liquidez.

Permanentemente se hacen provisiones acerca de las necesidades de liquidez que tiene la Compañía, para lo cual se ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de flujos de efectivo.

La Administración maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos financieros.

### *Riesgo de Mercado*

Es el riesgo de que cambios en las condiciones de mercado, como las tasas de cambio, tasas de interés o precios de venta, afecten los ingresos de Compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración de riesgo de mercado es administrar y controlar la exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

### *Riesgo de Tasa de Interés*

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la Compañía mantiene obligaciones con partes relacionadas, las cuales no generan costos por intereses; así como otros financiamientos donde se establece que las tasas de interés sean las que se encuentren autorizadas por el Representante del Banco Central, por lo que la Gerencia considera que a la fecha de los estados financieros, la exposición al riesgo de tasa de interés no es relevante.

### *Riesgo de Moneda*

La moneda utilizada para las transacciones en el Ecuador es el dólar estadounidense y las transacciones que realiza la Compañía principalmente son en esa moneda, por lo tanto, la administración considera que no existe un riesgo sobre este factor.

### *Gestión del capital*

El objetivo principal de la Compañía en relación a la gestión de su capital es asegurar que estará en capacidad de mantener su negocio en marcha, y proporcionar a los propietarios el máximo rendimiento esperado.

El riesgo operacional comprende la posibilidad de incurrir en pérdidas por deficiencias o fallas o inadecuaciones de los siguientes aspectos o factores de riesgos:

- Recurso Humano, que es el personal vinculado directa o indirectamente con la ejecución de los procesos de la Compañía.
- Procesos, que son las acciones que interactúan para realizar cada uno de los proyectos.
- Tecnología, que es el conjunto de herramientas de hardware, software y comunicaciones, que soportan los procesos de la Compañía.
- Infraestructura, que son elementos de apoyo para la realización de las actividades.

La Compañía tiene definidos procedimientos tendientes a que se administre efectivamente su riesgo operativo en concordancia con los lineamientos de los organismos de control y del directorio, basados en sistemas de reportes internos y externos.

El índice deuda-patrimonio ajustado de la Compañía al término del periodo del estado de situación financiera es el siguiente:

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Total pasivos	3,695,172	2,208,255
Menos: efectivo	(420,073)	(85,482)
Deuda neta	3,275,099	2,122,773
Total Patrimonio	132,854	2,086
Índice deuda – patrimonio ajustado	<b>24.65</b>	<b>1,017.63</b>

## 6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Los saldos que la Compañía mantiene en efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre del 2014 y 2013 se componen de:

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Caja	500	164
Bancos	419,573	85,318
<b>Total</b>	<b>420,073</b>	<b>85,482</b>

## 7. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los saldos de cuentas por cobrar clientes se encuentran conformados por:

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
B.Y.S Performance Thru Engineering (1)	716,718	748,440
Baker Hughes International Branches	48,330	-
Petroamazonas EP	47,382	-
Cetagua S.A.	14,631	-
Plusambiente S.A.	3,960	-
<b>Total</b>	<b>831,021</b>	<b>748,440</b>

- (1) Corresponde a la cartera originada en el año 2013 por la prestación del servicio de asesoría y estudio de factibilidad para el uso de herramientas de perforación. A la fecha de emisión del presente informe la Compañía ha recibido una carta de promesa de pago de los valores adeudados por este cliente, debido a la demora existente en la recuperación de esta cartera.

## 8. ANTICIPO A TERCEROS

Los anticipos a terceros al 31 de diciembre del 2014 y 2013 se encuentran conformados por:

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Blum Ricaurte César	63,000	63,000
Dávalos Marín Ricardo Jonathan	56,534	-
Rodríguez Bravo Reinaldo Augusto	51,916	-
Ricaurte Maritza Jaqueline	21,836	21,836
Varios	14,999	11,723
<b>Total</b>	<b>208,285</b>	<b>96,559</b>

## 9. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Los saldos de otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2014 y 2013 están compuestas por:

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Otras cuentas por cobrar (1)	271,213	271,028
Anticipos de sueldos	2,219	-
Préstamos a empleados	500	150
<b>Total</b>	<b>273,932</b>	<b>271,178</b>

(1) El detalle de otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2014 y 2013 es el siguiente:

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Servicios Petroleros Petro Integral (a)	235,670	232,181
Representaciones Newbusiness S.A.	30,039	26,567
Otros menores	5,504	12,280
<b>Total</b>	<b>271,213</b>	<b>271,028</b>

(a) Corresponde a valores prestados a la compañía Servicios Petroleros Petro Integral S.A. para el pago de impuestos, gastos para desaduanización de importaciones, entre otros.

## 10. INVENTARIOS

Los saldos de inventarios al 31 de diciembre del 2014 y 2013 corresponden a:

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Inventario producto terminado	876,965	531,318
Inventario producto en proceso	332,240	-
Importaciones en tránsito	73,576	-
<b>Total</b>	<b>1,282,781</b>	<b>531,318</b>

**Continúa en la siguiente página...**

## 11. IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los saldos de impuestos corrientes corresponden a:

### Activos:

	2014	2013
Crédito tributario IVA	275,266	48,867
Retenciones en la fuente	34,602	15,840
Impuesto a la Salida Divisas	4,793	-
Anticipo impuesto a la renta	-	489
<b>Total</b>	<b>314,661</b>	<b>65,196</b>

### Pasivos:

	2014	2013
IVA por pagar	137,796	-
Impuesto a la renta	12,612	-
Retenciones en la fuente	5,208	3,637
Retenciones IVA	673	3,502
<b>Total</b>	<b>156,289</b>	<b>7,139</b>

## 12. PROPIEDADES Y EQUIPOS

El movimiento de propiedades y equipos durante los períodos 2014 y 2013 es el siguiente:

### 2014

	Saldo inicial	Adiciones	Saldo final
Maquinaria	311,283	65,190	376,473
Vehículos	45,964	-	45,964
Equipos de computación	13,434	60,150	73,584
Muebles y enseres	16,765	1,400	18,165
	387,446	126,740	514,186
(-) Depreciación acumulada	(33,255)	(50,975)	(84,230)
<b>Total</b>	<b>354,191</b>	<b>75,765</b>	<b>429,956</b>

2013

	<b>Saldo inicial</b>	<b>Adiciones</b>	<b>Saldo final</b>
Maquinaria	-	311,283	311,283
Vehículos	-	45,964	45,964
Equipos de computación	7,039	6,395	13,434
Muebles y enseres	12,315	4,450	16,765
	19,354	368,092	387,446
(-) Depreciación acumulada	(1,342)	(31,913)	(33,255)
<b>Total</b>	<b>18,012</b>	<b>336,179</b>	<b>354,191</b>

### 13. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los saldos de cuentas por pagar proveedores están compuestos por:

		<b>2014</b>	<b>2013</b>
<b>Corriente:</b>			
Proveedores locales	<b>(1)</b>	168,992	79,426
Proveedores del exterior	<b>(2)</b>	493,126	452,196
<b>Total</b>		<b>662,118</b>	<b>531,622</b>
<b>No corriente:</b>			
Proveedores del exterior	<b>(2)</b>	452,196	
<b>Total</b>		<b>452,196</b>	

(1) El detalle de proveedores locales al 31 de diciembre del 2014 y 2013 es el siguiente:

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Pullupaxi Trujillo Marco Antonio	32,074	-
Transmerquim de Ecuador S.A.	18,536	-
Yasuniexpress Cía. Ltda.	10,800	-
Terrigeno Gold Mine S.A.	9,900	-
Paz Mazón Gladys Ximena	9,108	-
Soplin Cerda Emilia Inés	9,000	12,402
Solvesa Ecuador S.A.	8,658	-
Otros menores	70,916	67,024
<b>Total</b>	<b>168,992</b>	<b>79,426</b>

(2) Los saldos de proveedores del exterior al 31 de diciembre del 2014 y 2013 están compuestos por:

**Corriente:**

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Interfluids Colombia SAS	250,243	-
Emy Chemicals LLC	178,883	341,560
Interfluids C.A.	64,000	-
Chemical Industries Import S.A.	-	108,770
Varios	-	1,866
<b>Total</b>	<b>493,126</b>	<b>452,196</b>

**No corriente:**

	<b>2014</b>
Emy Chemicals LLC	341,560
Chemical Industries Import S.A.	108,770
Varios	1,866
<b>Total</b>	<b>452,196</b>

**14. OBLIGACIONES LABORALES**

Las obligaciones laborales que mantiene la Compañía al 31 de diciembre del 2014 y 2013 corresponden a:

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Vacaciones	11,608	5,576
Obligaciones con el IESS	9,960	4,928
Sueldo por pagar	6,263	6,804
Décimo tercer sueldo	5,266	1,262
Participación trabajadores	2,732	-
Décimo cuarto sueldo	2,307	2,187
<b>Total</b>	<b>38,136</b>	<b>20,757</b>

**Continúa en la siguiente página...**

## 15. PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los saldos de cuentas por pagar a partes relacionadas están conformados por:

	2014	2013
Romay Castellano Yran David	1,211,257	842,304
Sánchez Nava Enzo José	1,068,603	799,651
Otros	98,131	1,338
<b>Total</b>	<b>2,377,991</b>	<b>1,643,293</b>

Corresponden a obligaciones con los Accionistas de la Compañía por préstamos otorgados para financiamiento de sus operaciones. Estas obligaciones no mantienen fechas de vencimiento, ni generan costos por intereses.

## 16. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

### Capital Social

El capital social es de US\$ 190,800 dividido en 190,800 acciones al valor nominal de US\$1.

Durante el año 2014 la Compañía realizó aumentos de capital por un monto de US\$ 190,000; incrementos que fueron realizados en numerario y mediante la utilización de los aportes para futura capitalización.

### Aporte futuras capitalizaciones

Corresponde a las aportaciones realizadas por los accionistas para aumentar el capital social; su saldo al 31 de diciembre del 2014 se presenta en US\$ 44,900.

### Reserva legal

De acuerdo con la Ley de Compañías, un valor equivalente al 10% de la utilidad líquida anual debe apropiarse para constituir la reserva legal, hasta que esta alcance por lo menos el 50% del capital pagado. Esta reserva puede ser capitalizada o destinada para absorber pérdidas.

### Resultados acumulados

Corresponden a los saldos de pérdidas y utilidades de años anteriores que no han sido compensadas o distribuidas a sus accionistas.

**Continúa en la siguiente página...**

## 17. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los ingresos de actividades ordinarias se componen de:

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Venta fluidos	1,006,552	-
Venta control de sólidos	40,400	-
Ventas otros	187,551	792,000
<b>Total</b>	<b>1,234,503</b>	<b>792,000</b>

## 18. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Los gastos administrativos generados por la operación del negocio durante los períodos 2014 y 2013 son los siguientes:

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Honorarios profesionales	98,383	113,203
Arriendo	61,360	79,207
Movilización	53,824	67,187
Servicios de terceros	45,219	63,168
Seguros	44,680	26,178
Servicios básicos	29,066	11,672
Impuestos y contribuciones	15,605	7,573
Mantenimiento	14,883	18,117
Suministros	14,440	77,397
Servicios varios	12,457	5,885
Alimentación	9,136	11,156
Atención clientes	3,700	8,994
Otros	54,654	4,902
<b>Total</b>	<b>457,407</b>	<b>494,639</b>

## 19. GASTOS DE PERSONAL

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los gastos de personal están compuestos por:

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Sueldos y salarios	215,421	264,846
Beneficios sociales	83,442	27,857
Bonificaciones	9,800	59,607
Horas Extras		136
<b>Total</b>	<b>308,663</b>	<b>352,446</b>

## 20. IMPUESTO A LA RENTA

### a. Conciliación tributaria

La tarifa para el impuesto a la renta en el período 2014 y 2013 se calcula sobre la base del 22% de las utilidades tributarias. Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de accionistas nacionales se encuentran sujetos a retención en los porcentajes conforme a lo señalado en la normativa tributaria.

La Compañía por disposiciones legales calcula cada año el valor del anticipo de impuesto a la renta y lo paga en los meses de julio y septiembre de acuerdo a las siguientes circunstancias:

... “Un valor equivalente al anticipo determinado por los sujetos pasivos en su declaración del impuesto a la renta menos las retenciones de impuesto a la renta realizadas al contribuyente durante el año anterior al pago del anticipo”.

Cuando el impuesto a la renta causado es menor que el anticipo calculado, este último se convierte en pago definitivo de impuesto a la renta, descontando cualquier retención en la fuente que le hayan efectuado durante el período.

Las conciliaciones tributarias preparadas por la Compañía de acuerdo a las disposiciones legales vigentes para el período 2014 y la declarada en el período 2013 son las siguientes:

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
(=) Utilidad/(Pérdida) contable (1)	18,212	(93,283)
(-) 15% Participación trabajadores	(2,732)	-
(+) Gastos no deducibles	41,848	53,010
(=) Utilidad gravable / (Pérdida tributaria)	57,328	(40,273)
Base imponible 22%	57,328	-
<b>(=) Impuesto causado</b>	<b>12,612</b>	<b>-</b>
<b>Anticipo de impuesto a la renta del período</b>	<b>9,148</b>	<b>3,347</b>
(=) Impuesto a la renta determinado	12,612	3,347
(-) Anticipo pagado		(489)
(-) Retención en la fuente	(21,620)	(15,840)
(-) Crédito tributario años anteriores	(12,982)	-
(-) Crédito tributario generado por ISD	(4,793)	-
<b>(=) Crédito tributario</b>	<b>(26,783)</b>	<b>(12,982)</b>

(1) La pérdida del ejercicio 2013 presentada ante el organismo de control, difiere de la pérdida presentada en el estado de resultados adjunto a este informe; debido a que la Compañía en la declaración de impuesto a la renta consideró como parte de los gastos del periodo el valor del anticipo de impuesto a la renta pendiente de pago por US\$ 2,858.

### Contingencias

La Compañía no ha sido revisada por las autoridades tributarias, por lo tanto están abiertos para revisión los ejercicios 2012 al 2014.

## 21. RESUMEN DE PRINCIPAL CONTRATO

Con fecha 05 de diciembre del 2014 se suscribió el contrato número C0346-PAM-EP-2014 con la **EMPRESA PÚBLICA DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN DE HIDROCARBUROS PETROAMAZONAS EP**, para la prestación de los Servicios Eventuales bajo Llamada para la Provisión de Servicios de Fluidos de Perforación y Completación para las Operaciones de PETROAMAZONAS EP., con una vigencia de dos (2) años. El monto del presente contrato es de cuantía indeterminada. PETROAMAZONAS EP pagará a QUITO OIL SEVICES QUITOIL S.A. por los servicios debidamente requeridos y efectivamente prestados, de conformidad con los precios que consten en las listas de precios del Contrato.

## 22. CAMBIOS IMPORTANTES EN NORMAS TRIBUTARIAS

### Reformas tributarias y arancelarias a aplicarse en el 2015

#### Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal

Mediante suplemento del Registro Oficial No.405 del 29 de diciembre del 2014 se publica la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal; y a través del tercer Suplemento del Registro Oficial No. 407 del 31 de diciembre del 2014, se publica su respectivo Reglamento; ley que entre sus principales reformas establece lo siguiente:

- Residencia fiscal de personas naturales y sociedades, análisis de permanencia y ausencia.
- Se establece que el incremento patrimonial no justificado deba ser considerado como ingreso de fuente ecuatoriana.
- Ampliación de la exoneración del Impuesto a la Renta a 10 años para el caso de inversiones nuevas y productivas en los sectores económicos determinados.
- Tasa del 25% de impuesto a la renta sobre la participación directa o indirecta de accionistas en paraísos fiscales.
- Aplicación de retención del IVA en transacciones entre contribuyentes especiales; así como también, se establece que el exportador habitual retenga el 100% del IVA incluso a contribuyentes especiales (aplican excepciones).
- Los comprobantes de venta emitidos por transacciones superiores a los US\$20 tienen la obligación de identificar al adquirente.
- Conceptualización de impuestos diferidos, reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos en tratamiento de: deterioro de activos, contratos de construcción, provisiones contables, ganancia en activos biológicos, pérdidas de ejercicios anteriores.
- No deducibilidad de los gastos por promoción y publicidad de comida chatarra.
- Cambios en los montos mínimos para obligarse a llevar contabilidad, en el caso de personas naturales.
- No deducibilidad de gastos por depreciación de activos revaluados.
- Ampliación de tarifa única para cálculo del Impuesto a la Renta para actividades de producción, cultivo, exportación y venta local de banano.

#### Sobretasas arancelarias en importaciones

Con fecha 11 de marzo del 2015, entro en vigencia la Resolución No.011-2015 emitida por el Comité de Comercio Exterior (COMEX), en la cual se establece una sobretasa arancelaria de carácter temporal y no discriminatoria sobre ciertos productos que son importados; con el propósito de regular

el nivel general de importaciones, y de esta manera salvaguardar el equilibrio de la balanza de pagos, conforme el porcentaje ad valorem determinado para las importaciones a consumo de las subpartidas descritas en esta resolución. Estas sobretasas arancelarias son adicionales a los aranceles aplicables vigentes, conforme al Arancel del Ecuador y los acuerdos comerciales bilaterales y regionales de los que el Estado ecuatoriano es parte contratante.

#### **Ley de remisión de multas, intereses y recargos**

Con fecha se 5 de mayo del 2015 se publicó en el Registro Oficial No. 493 la Ley Orgánica de Remisión de Intereses, Multas y Recargos, en el cual se establece la condonación de intereses, multas y recargos por deudas firmes presentadas al Servicio de Rentas Internas, así como tributos locales administrados por los gobiernos autónomos descentralizados, y créditos del Banco Nacional de Fomento en los términos previstos en dicha ley. Condonación que aplica a aquellas deudas presentadas hasta la publicación de esta norma.

A la fecha de emisión de este informe la Compañía no ha determinado los posibles efectos a futuro que ocasionara la aplicación de estas reformas.

#### **23. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 1 de enero del 2015 y la fecha de preparación de nuestro informe 16 de junio del 2015, no se han producido otros eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.