

MONTECZ S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado al 31 de diciembre del
2014.

Contenido:

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA.....	3
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES.....	4
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO.....	5
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO.....	6
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS.....	8

MONTECZ S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Contenido

1. INFORMACIÓN GENERAL	- 4 -
2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS	- 4 -
3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES	- 10 -
4. GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO	- 11 -

MONTECZ S.A.

1. Información general

MONTECZ S.A. es una Sociedad Anónima, constituida el 30 de abril del 2012 e inscrita en el SRI el 25 de Julio 2012.

Su objeto social es la exploración, explotación, conducción, refinación y comercialización de hidrocarburos.

Para desarrollar su objeto social, actualmente la Compañía se especializa en hidrocarburos en todas sus fases especialmente en la exploración, explotación, conducción y refinación.

2. Políticas contables significativas

2.1 Bases de presentación y declaración de cumplimiento

Los Estados Financieros de MONTECZ S.A., han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2012 y según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. La Administración declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de "Compañía" es el Dólar de los Estados Unidos de América.

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

A continuación se describen las principales políticas contables. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2012, aplicada de manera uniforme al período que se presenta.

2.2 Efectivo

Corresponde a los valores mantenidos por la Compañía en efectivo, en fondos reembalsables y de cambios, y en bancos sin restricciones. En el Estado de Situación Financiera los sobregiros, de existir, se clasificarían como préstamos en el pasivo corriente.

2.3 Activos financieros

Cuentas por cobrar comerciales

Incluye los valores no liquidados por parte de clientes. Los deudores comerciales y cuentas por cobrar se reconocen inicialmente a su valor razonable y se valoran posteriormente al costo amortizado siempre y cuando el crédito sea a partir de 1 año, se utilizara el método del tipo de interés efectivo.

Pérdidas por deterioro de los activos financieros

La Compañía evalúa en cada fecha los Estados Financieros la existencia de evidencia objetiva de que los activos financieros reportados están deteriorados. Los activos financieros son deteriorados cuando hay evidencia objetiva sobre como uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo financiero impactaron los flujos estimados de efectivo del activo y estos puedan ser medidos confiabilidad

Para todos los otros activos financieros la evidencia objetiva de deterioro puede incluir:

- ✓ Dificultades financieras significativas del emisor o la contraparte; o
- ✓ Falta de pago o incumplimientos en los pagos de intereses o capital; o
- ✓ Que sea probable que el deudor entre en bancarrota o reorganización financiera

Para activos financieros llevados en su costo amortizado, el monto de deterioro es la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos futuros estimados de efectivo, descontados de la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor de los activos financieros es reducido por las pérdidas por deterioro directamente para todos los activos financieros con la excepción de las cuentas por pagar de negociación, donde el valor es reducido a través del uso de una cuenta de asignación. Cuando una cuenta por cobrar de negociación es considerada incobrable, es eliminada contra la cuenta de asignación. Las recuperaciones posteriores de montos que han sido previamente eliminadas son acreditadas contra la cuenta de asignación.

Los cambios en el valor de la cuenta de asignación son reconocidos en la utilidad o pérdida.

Si en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y esta disminución puede ser relacionada objetivamente a un evento que ocurrió después del reconocimiento del deterioro, la pérdida por deterioro previamente reconocida es revertida a través de utilidad o pérdida en la medida en que el valor de la inversión a la fecha en la que el deterioro es revertido no exceda lo que el costo amortizado hubiera sido si el deterioro no hubiera sido reconocido.

Baja de activos financieros

La Compañía da de baja un activo financiero solo cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo del activo expiran, o es transferido el activo financiero y sustancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad a otra entidad. Si la Compañía tampoco transfiere ni retiene sustancialmente los riesgos y beneficios de propiedad y continúa controlando el activo transferido, la Compañía reconoce sus intereses retenidos en el activo y una obligación asociada por los valores que pueden ser pagados. Si la Compañía retiene sustancialmente todo el riesgo y los beneficios de propiedad de activo financiero transferido, la Compañía continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo garantizado por los ingresos recibidos.

2.4 Inventarios

Los inventarios se valoran inicialmente al costo, posteriormente al menor de los siguientes valores: al costo (medido al costo promedio), y su valor neto de realización. El valor neto de realización representa el precio de venta estimado para los inventarios menos todos los costos estimados de finalización y los costos necesarios para realizar la venta.

A fecha de cierre de los estados financieros, la administración determina índices de deterioro por pérdida de valor y de ser necesario realizará el ajuste correspondiente.

Las importaciones en tránsito están medidas a su costo de adquisición.

El costo de producción se determina añadiendo al precio de adquisición de las materias primas y otras materias consumibles, los costos de fabricación directamente atribuibles al producto. El valor neto de realización representa la estimación del precio de venta menos todos los costos estimados de venta y distribución. MONTECZ S.A. realiza una evaluación del valor neto realizable de los inventarios ajustando posibles deterioros en aquellos casos en los que el costo excede de su valor neto de realización.

2.5 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se valoran al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir luego de deducir cualquier descuento o rebaja.

Venta bienes

Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes.

Venta de servicios

Los ingresos por la prestación de servicios se reconocen en base al grado de realización de la transacción, siempre y cuando puedan ser medidos de manera fiable.

Arrendamientos operativos

Los ingresos de alquiler de arrendamientos operativos son reconocidos con el método de línea recta sobre el término de este.

Dividendos e intereses

El ingreso por dividendos de las inversiones en acciones es reconocido una vez que se han establecido los derechos de los accionistas para recibir este pago.

2.6 Impuestos corrientes y diferidos

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

Impuesto Corriente

El impuesto corriente por pagar se basa en la utilidad gravable del año. La utilidad gravable difiere de la reportada en el Estado de Resultados Integral porque excluye ítems de ingresos o gastos que son gravables o deducibles en otros años y además excluye partidas que nunca son gravables o deducibles.

El pasivo de la Compañía para el impuesto corriente es calculado usando las tasas impositivas que han sido difundidas y aprobadas hasta la fecha del Estado Financiero.

Impuesto Diferido

Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Tales activos y pasivos no son reconocidos si las diferencias temporales surgen en una transacción que no afecte ni a la utilidad gravable ni a la utilidad financiera.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos con las tasas de impuestos que se espera apliquen en el período en el cual el pasivo se establezca o el activo se realice, basado en tasa del impuesto a la Renta para sociedades publicadas por el Servicio de Rentas Internas hasta la fecha del Estado de Situación Financiera.

El valor de los activos por impuestos diferidos es revisado cada año en fecha de presentación de los Estados Financieros ajustado al punto en que no sea probable que los beneficios gravables sean suficientes para permitir que el activo o parte de este sean recuperados.

La medición de los activos y pasivos por impuestos diferidos revelan los efectos tributarios que vendrán por la manera en la cual la Compañía espera, a la fecha del reporte, recobrar o establecer el valor de sus activos y pasivos.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal.

Impuesto corriente y diferido para el período

Los impuestos corrientes y diferidos son reconocidos como un gasto o ingreso en la utilidad o pérdida neta.

2.7 Propiedad, planta y equipo

Los terrenos y edificios que son usados para la venta de bienes y prestación de servicios, o para propósitos administrativos, son reconocidos en el estado de situación financiera al costo histórico menos su depreciación acumulada y pérdidas por deterioro correspondientes.

Propiedades bajo construcción para producción, renta o propósitos administrativos, o para propósitos todavía no determinados, son reportados en libros al costo, menos cualquier pérdida de deterioro. El costo incluye honorarios profesionales y para activos calificados, costos financieros capitalizados. La depreciación de estos activos, usando la misma base de otros activos de propiedad, comienza cuando los activos están listos para su uso en los términos planificados por la Administración.

Los muebles, equipos y vehículos se declaran al costo menos su depreciación acumulada y pérdidas acumuladas de deterioro.

Los terrenos no se deprecian, los demás activos se deprecian utilizando el método de línea recta, para lo cual se considera como importe depreciable el costo histórico menos los valores residuales asignados, considerando las vidas útiles que se indican a continuación:

Grupo	Tiempo
Edificios	65 años
Muebles	10 a 12 años
Equipo	10 a 12 años
Equipo oficina	10 a 12 años
Equipo electrónico	3 años
Instalaciones	10 años
Vehículos	5 a 10 años

Las vidas útiles son determinadas por la Administración de la Compañía en función del uso esperado que se tenga de los bienes.

La depreciación está cargada de tal manera que elimina el costo o valorización de activos, además de terrenos en pleno dominio y propiedades bajo construcción, durante sus vidas útiles estimadas, usando el método de línea recta. La vida útil estimada, valores residuales y el método de depreciación son revisados al final de cada año, con el efecto de cualquier cambio tomado en cuenta en una base potencial.

La utilidad o pérdida surgida de la venta o baja de un artículo de propiedades, planta y equipo es determinada como la diferencia entre los términos de venta y el valor en libros del activo, y es reconocida en resultados.

Las sustituciones o renovaciones de bienes que aumentan la vida útil de éstos, o su capacidad económica, se registran como mayor valor de los respectivos bienes, con el consiguiente retiro contable de los bienes sustituidos o renovados.

Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación menor se registran directamente en resultados como costo del período en que se incurren.

2.8 Propiedades de inversión

Son aquellas mantenidas para producir rentas, plusvalías o ambas y se miden inicialmente al costo, incluyendo los costos de la transacción.

Luego del reconocimiento inicial, las propiedades de inversión son medidas a su valor razonable. Las ganancias o pérdidas que surgen de los cambios en el valor razonable de la propiedad de inversión se incluyen en los resultados del período en que se originan.

2.9 Activos intangibles

Activos intangibles adquiridos de forma separada

Son registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada. La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Activos intangibles generados internamente

Desembolsos pro investigación y desarrollo - Los desembolsos originados por las actividades de investigación se reconocen como un gasto en el período en el cual se incurren.

El valor inicialmente reconocido para un activo intangible generado internamente es la suma de los desembolsos incurridos desde el momento en que el elemento cumple las condiciones para su reconocimiento. Cuando no se puede reconocer un activo intangible generado internamente, los desembolsos por desarrollo son cargados a resultados en el período en que se incurren.

Con posterioridad a su reconocimiento inicial, un activo intangible generado internamente se contabiliza por su costo menos la amortización acumulada y el importe acumulado de pérdidas por deterioro del valor, sobre la misma base que los activos intangibles que son adquiridos de forma separada.

Método de amortización y vidas útiles

La amortización de los activos intangibles se carga a resultados sobre sus vidas útiles utilizando el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de amortización son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

La vida útil de un activo intangible es finita o indefinida. La vida útil de un activo intangible que surja de un derecho contractual o legal de otro tipo no excederá el período de esos derechos pero puede ser inferior, dependiendo del período a lo largo del cual la entidad espera utilizar el activo. Los activos intangibles de vida útil indefinida no se amortizan, pero se evalúan por deterioro anualmente y cuando exista indicios de que el activo intangible puede estar deteriorado.

Se estima que el valor residual de todos los activos intangibles de la Compañía son igual a cero.

A continuación se presentan los principales activos intangibles y las vidas útiles usadas en el cálculo de la amortización:

Grupo	Tiempo
Patentes	6 años
Licencias	12 años

2.10 Beneficios empleados post-empleo

Los beneficios definidos a empleados corresponden a jubilación patronal y desahucio, cuyo costo se determina mediante el método de la unidad de crédito proyectada, con valoraciones actuariales que son efectuadas al final de cada período, para lo cual se consideran ciertos parámetros en las estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de interés de mercado, definidas por el perito actuario.

Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el período en que ocurren.

Los costos de los servicios corrientes, costo financiero, ganancias y pérdidas actuariales del período se presentan en forma separada en su respectiva nota a los estados financieros.

2.11 Participación a trabajadores.

La Compañía reconoce la participación a trabajadores en la utilidad de la Entidad. Este beneficio se calcula a una tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales.

2.12 Capital social y distribución de dividendos.

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto.

Los dividendos a pagar a los accionistas de la Compañía se reconocen como un pasivo en los estados financieros cuando se configura la obligación correspondiente en función de las disposiciones legales vigentes o las políticas de distribución establecidas por la Junta.

2.13 Costos y gastos

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

2.14 Estado de Flujo de Efectivo.

Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

2.15 Cambios de políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2012, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables. Las políticas y estimaciones contables están basadas en las Normas Internacionales de Información Financiera NII's

2.16 Compensación de transacciones y saldos

Los activos y pasivos, así como los ingresos y gastos presentados en los Estados Financieros, no se compensan excepto en los casos permitidos por alguna normativa.

2.17 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el estado de situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

2.18 Nuevas normas y normas publicadas que no entran en vigor

Nuevas normas aplicadas por la Compañía

No se tuvo ningún efecto importante sobre los Estados Financieros de MONTECZ S.A. respecto de normas y enmiendas que fueron efectivas por primera vez en el año 2012.

Interpretaciones, modificaciones y nuevas normas aplicables a la Compañía que no entran aún en vigor.

<u>Título y nombre normativa</u>	<u>Fecha que entra en vigor</u>	<u>Fecha estimada aplicación en la Compañía</u>
NIF 9 - <i>Instrumentos financieros</i>	01 de Enero del 2015	01 de Enero del 2015
NIF 10 - <i>Consolidación de estados financieros</i>	01 de Enero del 2013	01 de Enero del 2013
NIF 11 - <i>Acuerdos de negocios conjuntos</i>	01 de Enero del 2015	01 de Enero del 2015
NIF 12 - <i>Revelaciones de intereses en otras entidades</i>	01 de Enero del 2013	01 de Enero del 2013
NIF 13 - <i>Medición a valor razonable</i>	01 de Enero del 2015	01 de Enero del 2015

<u>Título y nombre normativa</u>	<u>Fecha que entra en vigor</u>	<u>Fecha estimada aplicación en la Compañía</u>
Enmiendas a la NIIF 7 - <i>Revelaciones - Compensación de activos financieros y pasivos financieros</i>	01 de Enero del 2013	01 de Enero del 2013
Enmiendas a la NIIF 9 y NIIF 7 - <i>Fecha obligatoria efectiva de la NIIF 9 y revelaciones de transición</i>	01 de Enero del 2015	01 de Enero del 2015
Enmiendas a la NIIF 10, NIIF 11 y NIIF 12 - <i>Estados financieros consolidados, acuerdos conjuntos y revelaciones sobre participaciones en otras entidades; Guía de transición</i>	01 de Enero del 2013	01 de Enero del 2013
NIC 19 (Revisada en el 2011) - <i>Beneficios a empleados</i>	01 de Enero del 2013	01 de Enero del 2013
NIC 27 (Revisada en el 2011) - <i>Estados financieros separados</i>	01 de Enero del 2013	01 de Enero del 2013
NIC 28 (Revisada en el 2011) - <i>Inversiones en asociadas y negocios conjuntos</i>	01 de Enero del 2013	01 de Enero del 2013
Enmiendas a la NIC 32 - <i>Compensación de activos y activos financieros</i>	01 de Enero del 2014	01 de Enero del 2014
Enmiendas a las NIIF (NIIF 1, NIC 1, 16, 32 y 34) - <i>Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2009-2011</i>	01 de Enero del 2014	01 de Enero del 2014

La Compañía no ha concluido aún los posibles impactos que se tendrá por la aplicación de las nuevas normas y enmiendas citadas anteriormente.

3. Estimaciones y juicios contables

Las estimaciones y juicios contables son evaluados de manera continua y se basan en experiencia pasadas y ciertos factores aplicables al sector, mismos que son razonables bajo las circunstancias actuales y las expectativas de sucesos futuros.

Estimaciones importantes

La Compañía realiza ciertas estimaciones basadas en hipótesis relacionadas con el futuro, mismas que no igualarán a los correspondientes resultados futuros, sin embargo llevan a una presentación razonable de los Estados Financieros, a continuación se detallan las principales estimaciones que pueden dar lugar a ajustes en el futuro:

3.1 Impuestos diferidos

Los pasivos y activos por impuestos diferidos se reconocen por todas las diferencias temporales de impuestos, basados en la estimación de una tarifa impositiva vigente para los años 2012, 2013 y 2014, del 23%, 22% y 22% respectivamente; sin embargo cualquier cambio futuro de este porcentaje debido a cambios de gobierno significaría un cambio importante en el valor reconocido como activo y pasivo por impuesto diferido, considerando que hasta el año 2011 la tarifa del impuesto a la renta fue del 24%.

3.2 Prestaciones por pensiones

El valor actual de los obligaciones registradas por concepto de jubilación patronal y desahucio son calculadas en base a estimaciones actuariales, mismas que consideran varios factores en base a hipótesis, incluyendo tasas de descuento determinadas por los actuarios, por lo que cualquier cambio en las estimaciones actuariales así como en la tasa de descuento, podrían generar ajustes en el futuro.

3.3 Vidas útiles y deterioro de activos

Como se describe en la Nota 2.7 la Administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para sus propiedades, plantas y equipos, esta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la Compañía. Esta estimación podría cambiar significativamente como consecuencia de innovaciones tecnológicas en respuesta a cambios significativos en las variables del sector al que pertenece la Compañía.

MONTECZ S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

Las Notas a los Estados Financieros se presentan en comparación con las cifras que se obtuvieron en el año inmediato anterior.

1 EFECTIVO

Los fondos que se presentan a continuación, no cuentan con ninguna restricción para su uso inmediato, al 31

de

Diciembre de 2014 y 2013 es como sigue:

	2014	2013
Cajas Menores	7.000,00	4.500,00
Bancos	1.086,12	147.813,35
TOTAL	8.086,12	152.313,35

2 DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Los saldos de las cuentas por cobrar al 31 de Diciembre de 2014 y 2013 es como sigue:

Clientes	1.662.414,91	933.451,33
Provisión para Incobrables	0,00	0,00
TOTAL	1.662.414,91	933.451,33

En esta cuenta el periodo de crédito promedio por ventas de servicios es de 60 días

Anualmente la Compañía realiza un análisis individual de las cuentas por cobrar a clientes, con la finalidad de determinar la existencia de deterioro y estimar la provisión a registrarse por este concepto.

Anticipo de cuentas por cobrar deterioradas

Las cuentas por cobrar deterioradas se componen principalmente de saldos por cobrar a clientes con una antigüedad superior a 365 días. En esos casos no tenemos esa antigüedad.

Anticipo a empleados	0,00	0,00
Préstamo a empleados	0,00	666,41
Anticipo a proveedores	936.013,79	692.763,18
TOTAL	936.013,79	693.431,59

Cuentas por cobrar clientes no relacionados

	2.598.428,70	1.626.882,92
--	--------------	--------------

3 IMPUESTOS CORRIENTES

Los saldos al 31 de Diciembre de 2014 y 2013 es como sigue:

Activos por impuestos corrientes:

Impuesto a la renta	189.277,29	111.574,26
I.V.A. Retenido 30%	977.453,21	645.759,64

TOTAL 1.160.730,50 757.333,90

8 CONSTRUCCIONES EN PROCESO

El saldo de esta cuenta al 31 de Diciembre 2014 y 2013 es como sigue:

Construcciones en Proceso	9.780.284,40	4.247.441,66
TOTAL	9.780.284,40	4.247.441,66

En esta cuenta se incluyen todos los costos y gastos que por construcción del proyecto aún no se han facturado

9 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Los saldos de esta cuenta al 31 de diciembre del 2014 y 2013 es como sigue:

Edificios	38.142,56	38.142,56
Muebles y Enseres	57.790,98	57.790,98
Equipo y Oficina	28.037,12	26.387,12
Equipo de Computación y Comunicación	97.528,00	97.528,00
Maquinaria Y Equipo Menor	61.425,62	35.536,75
Equipo de Medición	22.519,48	22.519,88
Contenedores	16.000,00	16.000,00
	321.444,16	293.905,29
Depreciación acumulada para los ejercicios 2014 y 2013	-175.807,13	-91.444,74
Total	145.637,03	202.460,55

Las propiedades, planta y equipo se registran en estos ejercicios al costo de adquisición o el de construcción.

La depreciación se contabiliza utilizando el método de línea recta y de acuerdo con el número de años de vida útil del proyecto, en especial para el rubro Edificios.

Para los demás ítems, se ha calculado su depreciación de forma acelerada por el proyecto se termina en el 2015, a excepción de lo que es Equipo de Computo y comunicación que mantiene los porcentajes de ley.

La política de activación de Activos Fijos es sobre la base de USD. 600, en adelante, y su depreciación corre del siguiente mes de la compra.

10 PROVEEDORES

Los saldos de esta cuenta al 31 de diciembre del 2014 y 2013 es como sigue:

Proveedores bienes	816.796,05	230.924,73
Proveedores servicios	1.963.199,02	1.021.284,70
Total	2.779.997,07	1.252.209,43

El período de crédito promedio de compras de ciertos bienes es 60 días desde la fecha de la factura.

OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Los saldos de esta cuenta al 31 de Diciembre de 2014 y 2013 es como sigue:

Tribujadores		0
Préstamos de accionistas	83.999,97	83.999,97
Otras cuentas por pagar	583.168,42	307.500,00
Total	667.168,39	391.499,97

Proveedores al 31 diciembre de 2014 y 2013

	3.447.165,46	1.643.709,40
--	---------------------	---------------------

OBLIGACIONES POR PAGAR

Los saldos de esta cuenta al 31 de Diciembre de 2014 y 2013 es como sigue:

Cuentas por Pagar Logísticas	4.871.183,66	0,00
Cuentas por Pagar Casa-Matriz	1.131.769,00	0,00
Cuentas por Pagar Sanjin Investments	365.000,00	300.000,00
Intereses Por Pagar	205.513,65	7.500,00
Total	6.573.466,31	307.500,00

Préstamos de Financiamiento de la operación hasta completar el total de facturación.

11 IMPUESTOS POR PAGAR

Pasivos por impuestos corrientes al 31 de diciembre de 2014 y 2013 es como sigue:

Impuesto a la renta del ejercicio	19.907,05	0,00
Deudas firmes SRI	114.828,45	0,00
Impuesto al valor agregado	0,00	247.236,50
TOTAL	134.735,50	247.236,50

Tanin los activos como los pasivos por impuestos corrientes se recupera y se cancelan en el corto plazo.

12 CUENTAS POR PAGAR I.E.S.S.

Los saldos de esta cuenta al 31 de Diciembre de 2014 y 2013 es como sigue:

IESS Aportes y Retenciones	43.442,47	29.447,64
Préstamo IEISS	0,00	1.434,60
Total	43.442,47	30.882,24

13 BENEFICIOS EMPLEADOS CORTO PLAZO

Los saldos de esta cuenta al 31 de Diciembre de 2014 y 2013 es como sigue:

Salarios por Pagar	208.107,83	0
Décimo Tercer Sueldo	22.657,47	3.287,77
Décimo Cuarto Sueldo	21.035,59	13.930,13
Vacaciones	71.187,27	19.524,40
15% Participación Trabajadores	3.794,38	0,00
Otros	179.643,70	12.145,30
Total	506.426,24	48.887,60

14 ANTICIPO DE CLIENTES

Los saldos de esta cuenta al 31 de Diciembre de 2014 y 2013 es como sigue:

Anticipo de Clientes (Petroecuador)	2.847.528,38	4.876.908,71
Total	2.847.528,38	4.876.908,71

Este anticipo es amortizable en el porcentaje del 40% de toda la facturación que se realiza a Petroecuador de conformidad con el convenio establecido entre las partes.

15 Beneficios empleados Jubilación Patronal

En el ejercicio 2012, se procedió con el cálculo actuarial del personal activo, al tratarse de un proyecto puntual con duración de dos años, no se aplica la Norma para el 2014 y 2013

Beneficios empleados Jubilación Patronal	36.559,33	36.559,33
Total	36.559,33	36.559,33

22 GASTOS DE VENTAS

Un resumen de los gastos de ventas reportados en los estados financieros 2014-2013 es como sigue:

SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	1.276.866,30	1.173.923,55
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido fondo de reserva)	577.348,62	382.853,37
BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	466.235,23	274.851,14
GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS	402.165,14	0,00
HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURALES	303.035,36	1.343.816,76
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	108.623,76	21.017,09
ARRENDAMIENTO OPERATIVO	366.814,55	236.241,24
COMBUSTIBLES	70.163,79	29.331,05
SEGUROS Y REASEGUROS (primas y cesiones)	382.840,07	325.569,75
TRANSPORTE	21.386,88	238.355,33
AGUA, ENERGÍA, LUZ, Y TELECOMUNICACIONES	16.644,63	58.893,70
NOTARIOS Y REGISTRADORES DE LA PROPIEDAD O MERCANTILES	1.410,25	8.089,30
DEPRECIACIONES	62.715,03	50.680,86
OTROS GASTOS	547.538,46	227.620,37
INTERESES	0,00	0,00
COMISIONES	0,00	0,00
	<u>4.602.788,07</u>	<u>4.371.413,51</u>
COSTOS INCURRIDOS EN EL PROYECTO	1.042.641,84	1.069.360,85
23 UTILIDAD DEL PRESENTE EJERCICIO	<u>75.295,81</u>	<u>(202.721,33)</u>
UTILIDAD OPERACIONAL	<u>1.594,44</u>	<u>(202.721,33)</u>

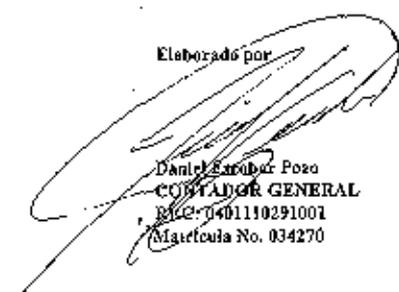
La Cía. Al mantener actualmente un solo proyecto, no ha facturado lo correspondiente al cronograma valorado de avance de obra, establecido a la fecha de corte del ejercicio, ocasionando pérdidas por ejercicios anteriores y una mínima utilidad para este ejercicio, se compensa una vez que se haya ejecutado y facturado todo el proyecto.

Aprobado por



Ing. Ana María Angel
Represente Legal

Elaborado por



Daniel Escobar Pozo
COMPTADOR GENERAL
R.C.E. 0401110291001
Matrícula No. 034270