

**ECOILPET S.A.**

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

**CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**



**ECOILPET S.A.**

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

---

<b><u>INDICE</u></b>	<b><u>Páginas No.</u></b>
Informe de los Auditores Independientes	3 - 4
Estados de situación financiera	5
Estados de resultados integrales	6
Estados de cambios en el patrimonio neto de los accionistas	7
Estados de flujos de efectivo	8 - 9
Notas a los estados financieros	10 - 21

**Abreviaturas usadas:**

US\$.	- Dólares de Estados Unidos de América (E.U.A.)
NIIF'S	- Normas Internacionales de Información Financiera
NIC	- Normas Internacionales de Contabilidad
NEC	- Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIAA	- Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento
SRI	- Servicio de Rentas Internas

---

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A la Junta General de Accionistas de  
**ECOILPET S.A.:**

### **Introducción:**

1. Hemos auditado los estados de situación financiera adjuntos de **ECOILPET S.A.** al 31 de diciembre del 2014 y 2013, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto de los accionistas y de flujos del efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de las principales políticas contables y otras notas explicativas a los estados financieros.

### **Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros:**

2. La Administración de **ECOILPET S.A.** es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de distorsiones importantes, debido a fraude o error.

### **Responsabilidad del Auditor:**

3. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestras auditorías. Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de distorsiones importantes en los estados financieros, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgos, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el propósito de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría incluye también la evaluación de si los principios de contabilidad utilizados son apropiados y si las estimaciones importantes hechas por la Administración de la Compañía son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base razonable para expresar una opinión.

### **Opinión:**

4. En nuestra opinión, los estados financieros indicados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **ECOILPET S.A.** al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio neto y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A la Junta General de Accionistas de

**ECOILPET S.A.**

Página 2

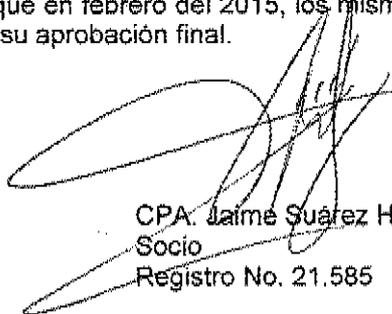
**Énfasis:**

5. La Administración de la Compañía ha procedido a la emisión final de los presentes estados financieros con fecha enero 12 del 2015 y se estima que en febrero del 2015, los mismos sean puestos a disposición de la Junta de Accionistas para su aprobación final.



**MREMOORES CIA. LTDA.**  
**SC-RNAE-2 No. 676**

Enero 23 del 2015  
Quito - Ecuador



**CPA. Jaime Suárez Herrera**  
**Socio**  
**Registro No. 21.585**

**ECOILPET S.A.****ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013  
(Expresados en Dólares)**

<u>Notas</u>	<u>ACTIVOS</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>		
3	Efectivo y equivalentes de efectivo	124,730	146,009
4	Activos financieros	815,234	685,999
5	Activo por impuesto corriente	112,736	106,119
	Servicios y otros pagos anticipados	<u>46,755</u>	<u>88,207</u>
	<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>	<u>1,099,455</u>	<u>1,026,334</u>
	<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>		
6	Propiedades, planta y equipo, neto	2,757,121	2,914,693
7	Inversiones en acciones	799	799
	Otros activos	<u>11,800</u>	<u>6,101</u>
	<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<u>3,869,175</u>	<u>3,947,927</u>
	<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS</u></b>		
	<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>		
8	Pasivos financieros	186,474	50,610
9	Obligaciones corrientes con instituciones financieras	39,979	71,632
10	Otras obligaciones corrientes	<u>345,291</u>	<u>307,493</u>
	<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>	<u>571,744</u>	<u>429,735</u>
	<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>		
11	Reserva para jubilación patronal y desahucio	95,194	64,416
12	Compañías relacionadas a largo plazo	<u>880,000</u>	<u>1,100,000</u>
	<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>	<u>975,194</u>	<u>1,164,416</u>
	<b>TOTAL PASIVOS</b>	<u>1,546,938</u>	<u>1,594,151</u>
	<b><u>PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS:</u></b>		
13	Capital social	261,729	261,729
	Reserva legal	74,453	30,128
13	Resultados acumulados	<u>1,986,055</u>	<u>2,061,919</u>
	<b>TOTAL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS</b>	<u>2,322,237</u>	<u>2,353,776</u>
	<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS</b>	<u>3,869,175</u>	<u>3,947,927</u>

Ver notas a los estados financieros

**ECOILPET S.A.****ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013  
(Expresados en Dólares)**

<u>Notas</u>	<u>INGRESOS</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
14	Servicios administrativos	2,595,614	2,470,113
14	Arriendos	187,105	197,051
14	Otros	<u>12,546</u>	<u>20,478</u>
	<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>	<u><b>2,795,265</b></u>	<u><b>2,687,642</b></u>
	<b><u>GASTOS OPERACIONALES</u></b>		
15	(-) Gastos operacionales y administrativos	<u>2,057,639</u>	<u>1,983,375</u>
	<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>	<u><b>737,626</b></u>	<u><b>704,267</b></u>
	<b><u>OTROS INGRESOS (GASTOS)</u></b>		
	(-) Gastos financieros	4,902	13,516
	(+) Ingresos financieros	38,685	18,121
	(-) Otros egresos	150,424	30,942
	(+) Otros ingresos	<u>1,617</u>	<u>892</u>
	<b>TOTAL</b>	<u><b>( 115,024)</b></u>	<u><b>( 25,445)</b></u>
	<b>UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>622,602</b>	<b>678,822</b>
16	Menos: 15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES	<u>( 93,390)</u>	<u>( 101,823)</u>
16	Menos: 22% IMPUESTO A LA RENTA	<u>( 161,824)</u>	<u>( 133,747)</u>
	<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>	<u><u><b>367,388</b></u></u>	<u><u><b>443,252</b></u></u>
17	<b>UTILIDAD POR ACCION</b>	<u><u><b>1,40</b></u></u>	<u><u><b>1,69</b></u></u>

Ver notas a los estados financieros

ECOILPET S.A.
**ESTADOS DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS  
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013**  
 (Expresados en Dólares)

	<u>Capital social</u>	<u>Aporte para futuro aumento de capital</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Otras reservas</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2012	800	1,100,000	1,136	1,823,190	( 176,309)	2,748,817
Utilidad neta del ejercicio	0	0	0	0	443,252	443,252
Aumento de capital	260,929	0	0	0	( 260,929)	0
Apropiación de reserva	0	0	28,992	0	( 28,992)	0
Ajustes años anteriores	0	( 1,100,000)	0	( 1,823,190)	2,084,897	( 838,293)
Saldos al 31 de diciembre de 2013	261,729	0	30,128	0	2,061,919	2,353,776
Utilidad neta del ejercicio	0	0	0	0	367,388	367,388
Apropiación de reserva	0	0	44,325	0	( 44,325)	0
Pago de dividendos	0	0	0	0	( 398,927)	( 398,927)
Saldos al 31 de diciembre de 2014	<u>261,729</u>	<u>0</u>	<u>74,453</u>	<u>0</u>	<u>1,986,055</u>	<u>2,322,237</u>

Ver notas a los estados financieros

**ECOILPET S.A.****ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013  
(Expresados en Dólares)**

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b><u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:</u></b>		
Efectivo recibido de ventas de bienes y prestación de servicios	2,665,893	2,298,901
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	( 2,415,010)	( 3,115,726)
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación	<u>250,883</u>	<u>( 816,825)</u>
<b><u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSION:</u></b>		
Adquisición de propiedades, planta y equipo	( 20,508)	( 186,827)
Inversiones en acciones	<u>0</u>	<u>( 799)</u>
Efectivo utilizado por las actividades de inversión	<u>( 20,508)</u>	<u>( 187,626)</u>
<b><u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACION:</u></b>		
Efectivo para obligaciones a largo plazo	( 31,654)	( 87,735)
Cuentas por pagar relacionadas a largo plazo	<u>( 220,000)</u>	<u>1,100,000</u>
Efectivo neto (utilizado) provisto por las actividades de financiamiento	<u>( 251,654)</u>	<u>1,012,265</u>
(Disminución) Aumento neto del efectivo	( 21,279)	7,814
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período	<u>146,009</u>	<u>138,195</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	<u><u>124,730</u></u>	<u><u>146,009</u></u>
Ver notas a los estados financieros		

**ECOILPET S.A.**

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO  
 CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON LAS ACTIVIDADES DE  
 OPERACION  
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013  
 (Expresados en Dólares)**

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>	367,388	443,252
<b>AJUSTE PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA    DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO    PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES    DE OPERACION.</b>		
Depreciación de propiedades, planta y equipo	172,430	152,445
Provisión cuentas incobrables	89	0
Impuesto a la renta	161,824	133,747
Participación de trabajadores	93,390	101,823
Provisión por jubilación patronal y desahucio	30,778	7,771
(Aumento) Disminución en:		
Activos financieros	( 123,674)	( 388,741)
Activo por impuesto corriente	( 6,617)	37,990
Servicios y otros pagados por anticipado	41,452	( 56,425)
Otros activos	( 5,699)	0
Aumento (Disminución) en:		
Pasivos financieros	( 263,062)	( 1,074,552)
Otras obligaciones corrientes	( 217,416)	( 174,135)
<b>Total ajustes</b>	<u>( 116,506)</u>	<u>( 1,260,077)</u>
<b>EFFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS    ACTIVIDADES DE OPERACION</b>	<u>250,883</u>	<u>( 816,825)</u>

Ver notas a los estados financieros

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

---

**1. INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑÍA, Y ENTORNO ECONOMICO**

**ECOILPET S.A.**- Fue constituida en Quito - Ecuador en junio 6 de 2003 e inscrita en el Registro Mercantil en junio 13 de ese mismo año, con el nombre de Servicios Petroleros Ecoilpet S.A..

Con fecha septiembre 21 del 2006, la Junta General de Accionistas, decide realizar la reforma integral y codificación de los estatutos sociales, con lo cual cambió la denominación, objeto y reformas al estatuto social; e inscrita en el registro mercantil en noviembre 8 del mismo año, con ello el nombre de la Compañía cambia a ECOILPET S.A..

Su actividad principal es: brindar cualquier clase de asesoría contable, administrativa, financiera, empresarial y técnica, incluyendo la investigación y análisis referente a todo tipo de y clase de proyectos que comprenda, entre otros; brindar asesoramiento jurídico, económico y financiero, realizar estudios contables financieros e instrumentación de sistemas administrativos así como la de efectuar tareas relacionadas con técnicas de contabilidad, auditorías externas, selección, contratación, evaluación y prestación de cualquier clase de servicio administrativo; podrá intervenir como promotora o fundadora en la constitución de otras sociedades sean estas nacionales o extranjeras que se dediquen a actividades similares.

La Compañía mantiene su domicilio fiscal en la Provincia de Pichincha y desarrolla sus actividades en las calles Av. Colón 1794 y Av. 10 de Agosto en la ciudad de Quito. La Compañía tiene asignado por el Servicio de Rentas Internas, el Registro Único de Contribuyentes No. 1791904508001.

Con fecha 11 de abril del 2013, la Compañía realizó la respectiva escritura por aumento de capital, el monto incrementado fue de US\$. 260,929.

Con fecha 25 de junio del 2013, la Compañía efectuó un cambio de objeto social y reforma del estatuto social en los que se indica que Ecoilpet también se dedicará la prestación de servicios de cobranzas y recuperación de valores o de acreencias propias y de terceros excluyendo la intermediación financiera, captación recursos de terceros u operaciones de factoring. Adicionalmente, podrá prestar servicios de centro de llamadas conocido como callcenter, ya sea por cuenta propia, ajena o asociada con terceros para realizar la recuperación de valores y de cobranzas de acreencias propias o de terceros.

**2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

**Base de preparación.**- Los estados financieros adjuntos están preparados de acuerdo con las NIIF'S (IFRS por sus siglas en Inglés), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en Inglés), las cuales incluyen las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y los pronunciamientos del Comité de Interpretaciones (CINIIF'S y SIC por sus siglas en Inglés). Hasta el 31 de diciembre del 2010, los estados financieros fueron preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), sin embargo al 1 de enero del 2011, los mismos fueron ajustados.

La Superintendencia de Compañías mediante Resoluciones No. 06.Q.ICI.003 y No. 06.Q.ICI.004 publicadas en el R.O. No. 348 de septiembre 4 del 2006, dispuso que las NIAA y NIIF'S respectivamente, sean de aplicación obligatoria a partir de enero 1 del año 2009 por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia, decisión que fue ratificada con la Resolución No. ADM No. 08199 publicada en el Suplemento del R.O. No. 378 de julio 10 del 2008.

## 2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

El 20 de noviembre del 2008, la Superintendencia de Compañías emitió la Resolución No. 08.G.DSC.010 publicada en el R.O. No. 498, que establecía un cronograma de aplicación obligatoria de las NIIF'S por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia. Con base a la mencionada disposición legal, la Compañía aplicó las NIIF'S a partir del 1 de enero del 2012, teniendo como período de transición el año 2011.

El 23 de diciembre del 2009, la Superintendencia de Compañías emitió la Resolución No. SC.DS.G.09.006 que fue publicada en el R.O. No. 94, mediante la cual se estableció un instructivo complementario destinado para la implementación de los principios contables (NIIF'S) para las entidades sujetas a su control y vigilancia.

Durante el año 2011, la Superintendencia de Compañías del Ecuador, procedió a emitir las siguientes disposiciones: Resolución SC.ICI.CPAIFRS.G.11007, publicada en octubre 28 del 2011 (*Destino de los saldos de las cuentas reserva de capital, reserva por donaciones, reserva por valuación o superávit por revaluación de inversiones, resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF'S y la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades – PYMES, superávit por valuación, utilidades de compañías holding y controladoras y designación e informe de peritos*), Resolución SC.ICI.CPAIFRS.G.11010 publicada en octubre 11 del 2011 (*Aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF'S y de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades – PYMES para las compañías sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías del Ecuador*) y Resolución SC.ICI.CPAIFRS.G.11.015 publicada en diciembre 30 del 2011 (*Normar en la adopción por primera vez de las NIIF'S para las PYMES, la utilización del valor razonable o revaluación como costo atribuido, en el caso de los bienes inmuebles*).

**Declaración explícita y sin reservas.**- La Administración de la Compañía, ha procedido a la emisión final de los presentes estados financieros con fecha enero 23 del 2015 y se estima que en el mes de febrero de 2015, los mismos sean puestos a disposición de la Junta de Accionistas para su aprobación final.

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la Compañía para la preparación de los estados financieros, es mencionado a continuación:

**Moneda funcional.**- Los estados financieros adjuntos de la Compañía están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000. Consecuentemente, la moneda funcional del ambiente económico primario donde opera la Compañía y la moneda de presentación de las partidas incluidas en los estados financieros, es el Dólar de los Estados Unidos de América.

**Efectivo y equivalentes de efectivo.**- Comprenden el efectivo disponible y los importes depositados en cuentas corrientes en bancos locales, disponibles a la vista.

**Activos y pasivos financieros e instrumentos de patrimonio.**- Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados y consistentes en cuentas por cobrar y cuentas por pagar. Se registran inicialmente a su valor razonable, más los costos de transacción directamente atribuibles a la compra o emisión de éste y se registran en el momento en que existe el compromiso de adquirir tales activos. El reconocimiento de un activo financiero se da de baja cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, estos se dan de baja cuando la obligación específica expira o es cancelada. Un detalle es el siguiente:

## 2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

- **Cuentas por cobrar.**- Son registradas al costo, esto al momento de la negociación de la venta de servicios y cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los productos, nota 4.
- **Cuentas por pagar.**- Son registradas al costo, esto al momento de la negociación de la compra de materiales (bienes) y de la recepción de servicios (prestación de servicios profesionales), que son utilizados para el proceso productivo, nota 8.

Las NIIF'S requieren ciertas revelaciones acerca de los instrumentos financieros, que tienen relación con los diferentes riesgos que afectan a la Compañía **ECOILPET S.A.** tales como: mercado, financieros y generales de negocio, tal como se detalla a continuación:

**Mercado.**- La Compañía opera principalmente en el mercado de la prestación de servicios administrativos.

**Financieros.**- La Compañía enfrenta riesgos crediticios mínimos debido a que la cartera está compuesta por créditos de hasta 90 días. No asume riesgos de fluctuaciones en los tipos de cambios debido a que todas las operaciones de compra y venta se realizan en dólares moneda adoptada por la República del Ecuador.

**Activo por impuesto corriente.**- Representa crédito tributario por retenciones en la fuente de impuesto a la renta, que es registrado mensualmente conforme a los comprobantes entregados por los clientes en la facturación por prestación de servicios administrativos. Estos créditos tributarios son susceptibles de reclamo o de compensación con el impuesto a la renta causado hasta dentro de los tres ejercicios impositivos posteriores.

**Propiedades, planta y equipos.**- Están registrados al costo de adquisición. Los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas. Los activos fijos son depreciados aplicando el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos activos. Las tasas de depreciación anual de los activos fijos son las siguientes:

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
Edificio	5%
Equipo de oficina	10%
Muebles y enseres	10%
Equipos de computación	33.33%

La Administración de la Compañía **ECOILPET S.A.**, debe establecer procedimientos para asegurarse de que sus activos fijos están contabilizados por un importe que no sea superior a su importe recuperable. Los activos fijos estarán contabilizados por encima de su importe recuperable cuando su importe en libros exceda del importe que se pueda recuperar a través de su utilización o de su venta, por lo que el mismo se presentaría como deteriorado y se deberá reconocer una pérdida por deterioro del valor de ese activo.

La NIC No. 16 establece que la reserva por valuación originada en la revaluación que forma parte del patrimonio neto de los accionistas, podrá ser transferida directamente a la cuenta de utilidades retenidas, cuando se produzca la baja en la cuenta del activo. Esto podría implicar la transferencia total de la reserva por valuación cuando la Compañía se desapropie del activo, sin embargo la mencionada reserva podría transferirse a medida que el activo se utilice. En caso que el importe de la reserva sea transferida deberá ser igual a la diferencia entre la depreciación calculada según el valor revaluado y la determinada según su costo original.

## 2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

La transferencia desde la cuenta de reserva por valuación a la cuenta de utilidades retenidas no afecta los resultados del periodo.

**Otras obligaciones corrientes.**- Están reconocidos mediante el método del devengo y se originan cuando la Compañía mantiene una obligación producto de eventos pasados y lo establecido por la legislación laboral, normativas del Seguro Social o acuerdos contractuales

**Provisiones.**- Son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita como resultado de eventos pasados, cuando es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar una obligación y cuando el monto ha sido estimado de forma fiable. El importe reconocido es una estimación, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

**Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF'S.**- Se origina por los ajustes efectuados al término del periodo de transición de las NIIF'S y cuyos efectos se contabilizaron a partir de noviembre 30 del 2012. De conformidad con lo establecido en la Resolución SC.G.I.CI.CPAIFRS.11.07, emitida por la Superintendencia de Compañía el 09 de septiembre del 2011 y publicada en el Registro Oficial N° 566 del octubre 28 del 2011, los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF'S" completas y de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF'S para las PYMES), en lo que corresponda, y que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados Acumulados, subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF'S", que generaron un saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

**Reconocimiento de ingresos.**- En relación a la venta de bienes, el ingreso es reconocido cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador, y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la recuperación de la consideración adeudada, de los costos asociados o por la posible devolución de los bienes.

**Reconocimiento de los costos y gastos.**- El costo de ventas se registra en el resultado del ejercicio cuando se entrega el servicio, en forma simultánea al reconocimiento de los ingresos. Los gastos se registran en los periodos con los cuales se relacionan y se reconocen en los resultados del ejercicio cuando se devengan, independientemente del momento en que se paguen.

**Participación de los trabajadores en las utilidades.**- La Compañía reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los empleados en las utilidades, de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador, nota 16.

**Provisión para impuesto a la renta.**- La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el método de impuesto a pagar. Las disposiciones tributarias vigentes establecen que la tasa corporativa de impuesto a la renta será del 22% sobre las utilidades gravables (15% si las utilidades son reinvertidas "capitalizadas" por el contribuyente). Durante los años 2014 y 2013, la Compañía calculó la provisión para impuesto a la renta aplicando la tasa del 22%, nota 16. Con la puesta en marcha del Código Orgánico de la Producción Comercio e Inversiones publicado el 29 de diciembre del 2010, a través del R.O No. 351, se establece por medio de las disposiciones transitorias, la reducción de la tarifa del impuesto a la renta, misma que se aplicará en forma progresiva a partir de los ejercicios fiscales terminados al 2011, 2012 y 2013 en 24%, 23% y 22%, respectivamente.

## 2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

**Utilidad por acción básica.**- La utilidad por acción básica ha sido calculada con base al promedio ponderado de las acciones comunes emitidas a la fecha del estado de situación financiera, nota 17.

**Uso de estimaciones.**- La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF'S, requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de activos y pasivos y los montos de ingresos y gastos durante el período correspondiente; así como, también las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

## 3. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
Inversiones	67,000	0
Caja general	54,376	56,734
Bancos	2,204	88,105
Caja chica	<u>1,150</u>	<u>1,170</u>
Total	<u>124,730</u>	<u>146,009</u>

**Inversiones.**- Al 31 de diciembre de 2014, incluye valores invertidos en overnight o inversión nocturna realizadas en el Banco del Pacifico, el plazo varía entre 1 a 5 días y su tasa de interés se encuentra entre el 1% al 1.35% anual; el rendimiento financiero generado fue depositado juntamente con el capital al vencimiento.

**Bancos locales.**- Los saldos en bancos están disponibles a la vista y sobre los mismos no existe ninguna restricción que limite su uso.

**Caja general.**- Al 31 de diciembre del 2014, representa el valor de un pago efectuado a la Compañía Portcoll S.A. por medio de cheque, el cual no pudo ser depositado en la fecha indicada por horarios de las instituciones financieras.

## 4. ACTIVOS FINANCIEROS

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
Negociación cartera	792,669	645,607
Empleados	10,012	12,458
Cuentas por cobrar comerciales	9,150	24,253
Otras	<u>3,492</u>	<u>4,100</u>
Subtotal - Pasan:	815,323	686,418

#### 4. ACTIVOS FINANCIEROS (Continuación)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
Subtotal - Vienen:	815,323	686,418
Provisión cuentas incobrables	( 89)	( 419)
Total	<u>815,234</u>	<u>685,999</u>

**Negociación cartera**.- Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, representa la negociación de cartera en la Corporación CFC por US\$. 792,669 (US\$. 645,607 en el 2013), su plazo depende del tiempo establecido en cada pagaré, la negociación del interés ganado por Ecoilpet es del 11.20% anual.

**Empleados**.- Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, incluye valores por préstamos a empleados por US\$. 9,891 (US\$. 12,279 en el 2013), las condiciones de pago se determinan en la política para concesión de préstamos creados para el manejo de estos valores.

**Cuentas por cobrar comerciales**.- Al 31 de diciembre del 2014, representa principalmente el saldo pendiente de cobro a la Compañía Colemun S.A. por US\$. 8,156, Austrobank por US\$. 754 y Peruzzi por US\$. 244. En el 2013 principalmente a la Compañía Tristar S.A. por US\$. 20,000.

#### 5. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
Crédito Tributario Retenciones Impuesto Renta	66,987	81,099
Crédito Tributario Retención IVA	<u>45,749</u>	<u>25,020</u>
Total	<u>112,736</u>	<u>106,119</u>

**Crédito Tributario Retenciones Impuesto a la renta**.- Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, incluye valores retenciones en la fuente impuesto a la renta año actual por US\$. 66,986 (US\$. 64,990 en el 2013); retenciones IVA por US\$. 34,807 (US\$. 14,234 en el 2013) y retenciones en la fuente impuesto a la renta de años anteriores por US\$. 16,109 en el 2013.

#### 6. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS, NETO

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
Edificios	<u>2,535,223</u>	<u>2,535,223</u>
Pasan:	2,535,223	2,535,223

**6. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS, NETO (Continuación)**

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
Vienen:	2,535,223	2,535,223
Terrenos	855,191	855,191
Equipo de computación	127,464	124,810
Equipo de oficina	42,762	41,887
Muebles y enseres	26,342	37,155
Construcciones en curso	<u>0</u>	<u>5,650</u>
Subtotal	3,586,982	3,599,916
Menos: Depreciación acumulada	( 829,861)	( 685,223)
Total	<u>2,757,121</u>	<u>2,914,693</u>

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el movimiento de propiedades, planta y equipos es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
Saldo Inicial	2,914,693	2,880,311
<u>Más:</u>		
Adiciones	20,508	186,827
<u>Menos:</u>		
Ajustes	( 5,650)	0
Cargo anual de depreciación	<u>( 172,430)</u>	<u>( 152,445)</u>
Saldo Final	<u>2,757,121</u>	<u>2,914,693</u>

**7. INVERSIONES EN ACCIONES**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, representa el título de acción en la Compañía Gain Phone Servicios S.A. con un total de 799 acciones ordinarias y nominativas de US\$. 1,00, representando el 99.875% de la totalidad del capital suscrito.

**8. PASIVOS FINANCIEROS**

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
Relacionadas	<u>120,000</u>	<u>0</u>
Pasan:	120,000	0

**8. PASIVOS FINANCIEROS (Continuación)**

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
Vienen:	120,000	0
Proveedores locales	23,868	8,777
Garantías	2,268	700
Empleados	0	360
Otros	<u>40,338</u>	<u>40,773</u>
Total	<u>186,474</u>	<u>50,610</u>

**Relacionadas.** - Al 31 de diciembre de 2014, representa reclasificación de la parte corriente del valor a devolver a su accionista mayoritario Corporación CFC.

**Proveedores locales.** - Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, representan principalmente compras de bienes y servicios locales que tienen plazo de pago promedio de 30 días y no generan intereses.

**9. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**

Al 31 de diciembre de 2014, representa sobregiro bancario en el Banco del Pacifico. Al 31 de diciembre de 2013 representa préstamo concedido por el Banco del Pacifico por un monto total de US\$. 180,000, con una tasa de interés de 9.76% anual, y con vencimiento final en septiembre del 2014.

**10. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
Impuestos por pagar:		
- Impuesto a la renta de la Compañía	93,390	133,747
- IVA en ventas	49,604	34,841
- Impuestos por retenciones de IVA y en la fuente	5,815	5,519
Beneficios sociales:		
- 15% Participación trabajadores	161,824	101,823
- Décimo cuarto sueldo	9,760	9,160
- Décimo tercero sueldo	4,251	4,901
- Fondos de Reserva	3,892	3,510
IESS	<u>16,755</u>	<u>13,992</u>
Total	<u>345,291</u>	<u>307,493</u>

**11. RESERVA PARA JUBILACION PATRONAL E INDEMNIZACION LABORAL**

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

**11. RESERVA PARA JUBILACION PATRONAL E INDEMNIZACION LABORAL (Continuación)**

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
Provisión para jubilación patronal	89,842	60,438
Indemnización laboral	<u>5,352</u>	<u>3,978</u>
Total	<u>95,194</u>	<u>64,416</u>

La Compañía efectuó el estudio actuarial por el año 2014, este análisis fue determinado por Macromath Consultores Matemático Asociados Cia. Ltda., mediante el método denominado "Costeo de Crédito Unitario Proyectado", y cuyo efecto fue cargado directamente contra los resultados del año. Los principales supuestos utilizados en el cálculo de la reserva matemática para la jubilación patronal fueron los siguientes:

Salario básico unificado año 2013	340
Número de empleados	61
Tasa de descuento actuarial real (anual)	5.00%
Tasa de crecimiento de sueldos (anual)	1.50%

**12. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS LARGO PLAZO**

Con fecha 5 de septiembre del 2013 a través de Acta de Junta Extraordinaria; los accionistas de la Compañía decidieron aprobar el traslado de US\$. 1,100,000 desde la cuenta Aportes Futuras Capitalizaciones a una Cuenta por Pagar a Largo Plazo, con la finalidad que se refleje la obligación que tiene Ecoilpet con su accionista mayoritario, la Corporación CFC.

Al 31 de diciembre de 2014, se ha devuelto el valor de US\$. 100,000 como abono a la obligación mantenida con su accionista mayoritario.

**13. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**

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

**Capital social**- Al 31 de diciembre de 2014, está representado por 261,729 de acciones ordinarias y nominativas de US\$. 1,00 cada una que totalizan US\$. 261,729. El capital social de la Compañía está integrado por los accionistas: Corporación CFC con el 99,875% de participación y Tristar Freight S.A. con el 0,125%.

**Resultados acumulados**- Al 31 de diciembre del 2014, corresponde a la presentación de los valores de resultados de años anteriores, el valor por la apropiación de la reserva legal y el pago de dividendos a accionistas por los resultados del ejercicio 2013.

**14. INGRESOS**

Durante los años 2014 y 2013, un detalle es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
Servicios Administrativos	2,595,614	2,470,113
Arriendos	187,105	197,051
Alicuotas	<u>12,546</u>	<u>20,478</u>
Total	<u>2,795,265</u>	<u>2,687,642</u>

#### 14. INGRESOS (Continuación)

**Arrendos** - Representa los ingresos por concepto de arrendos cobrados a las Compañías: Corporación CFC, Consorcio del Austro Austrocírculo S.A., Acoastro S.A. y otros; el valor determinado para el cobro del canon de arriendo es de US\$. 8,00 por metro cuadrado del espacio ocupado por las oficinas de cada compañía.

**Servicios Administrativos** - Ecoilpet, administra cada uno de los gastos incurridos en el mes de las compañías Corporación CFC, Consorcio del Austro Austrocírculo S.A., Sherlock Tech Solutions S.A. y Acoastro S.A.; entre los principales gastos tenemos: nómina, servicios básicos, mantenimientos, guardianía, alimentación entre otros gastos, excepto depreciación.

**Alicuotas** - Corresponde al valor de la alicuota de mantenimiento del edificio.

#### 15. GASTOS OPERACIONALES

Durante los años 2014 y 2013, un detalle es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
Servicios		
Servicios básicos	339,316	273,255
Varios	257,974	240,043
Arrendos	194,537	179,683
Depreciaciones y amortizaciones	172,430	152,445
Honorarios	166,270	207,487
Mantenimiento	65,425	149,182
Personal		
Sueldos	604,922	553,378
Beneficios sociales	115,503	103,530
Aportes	74,080	67,599
Otros	<u>67,182</u>	<u>56,773</u>
Total	<u>2,057,639</u>	<u>1,983,375</u>

#### 16. IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, la Compañía realizó las siguientes conciliaciones tributarias para establecer el impuesto a la renta causado del año:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
Utilidad contable	622,602	678,822
Menos:		
15% Participación de trabajadores en las utilidades	<u>( 93,390)</u>	<u>( 101,823)</u>
Subtotal - Pasan:	529,212	576,999

**16. IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES**  
**(Continuación)**

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
Subtotal - Vienen:	529,212	576,999
<u>Más:</u>		
Gastos no deducibles	<u>206,354</u>	<u>30,942</u>
<b>BASE IMPONIBLE</b>	<u>735,566</u>	<u>607,941</u>
<b>22% IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO</b>	<u>161,824</u>	<u>133,747</u>

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, la Compañía liquidó el impuesto a la renta causado utilizando los siguientes créditos tributarios:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
(a) Impuesto a la renta causado	161,824	133,747
(b) Anticipo impuesto a la renta	35,295	0
Ley de Régimen Tributario Interno (mayor entre a y b)	161,825	133,747
<u>Menos:</u>		
- Crédito tributario de años anteriores	0	( 16,109)
- Retenciones en la fuente realizadas en el año	<u>( 66,986)</u>	<u>( 64,990)</u>
<b>SALDO A PAGAR POR EL CONTRIBUYENTE</b>	<u>94,838</u>	<u>52,648</u>

**17. UTILIDAD BASICA POR ACCION**

La utilidad (pérdida) básica por acción ha sido calculada según los criterios indicados en la nota 2, la utilidad básica por acción común resulta como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
Utilidad neta del ejercicio	<u>367,388</u>	<u>443,252</u>
Acciones Comunes	<u>261,729</u>	<u>261,729</u>
Utilidad básica por acción común (Utilidad neta del ejercicio/Acciones comunes)	<u>1,40</u>	<u>1,69</u>

**18. RECLASIFICACIONES**

Ciertos saldos de los estados financieros adjuntos por los años terminados el 31 de diciembre del 2014 y 2013, han sido reclasificados para propósitos de presentación de este informe de conformidad con las normas establecidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en Inglés), y que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

**19. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2014 y hasta la fecha de emisión de este informe (enero 23 del 2015), no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.

---