

GEOCONSULT, CONSULTORÍA Y SERVICIOS PETROLEROS Y MINEROS LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2014

	Notas	2013	2014
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE		769.578,48	864.730,49
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	3	7.099,66	2.051,05
INVERSIONES		14.500,00	14.500,00
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	4	170.597,00	116.223,00
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	5	184.232,45	303.226,07
ACTIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES	6	393.149,37	198.859,84
OTROS ACTIVOS CORRIENTES			229.870,53
ACTIVO NO CORRIENTE		168.352,86	148.783,71
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	7	168.652,86	148.783,71
TOTAL ACTIVO		937.931,34	1.013.514,20
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE		215.755,48	508.396,67
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	8	103.365,70	68.423,70
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	9	22.419,53	79.746,17
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	10	89.479,10	86.433,65
CUENTAS POR PAGAR DIVISAS		291,15	291,15
OTROS PASIVOS FINANCIEROS			273.500,00
PASIVO NO CORRIENTE		250.000,00	
PASIVO DIFERIDO	12	250.000,00	
TOTAL PASIVO		465.755,48	508.396,67
PATRIMONIO	13	472.175,86	482.249,65
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		937.931,34	1.013.514,20

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

GEOCONSULT, CONSULTORÍA Y SERVICIOS PETROLEROS Y MINEROS LTDA.

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2014**

	2013	2014
INGRESOS		
Ventas	2.130.230,00	530.285,70
Otros ingresos		250.006,01
Costos	577.545,30	454.004,78
Utilidad bruta	1552.684,70	362286,93
GASTOS OPERACIONALES		
Gastos de Administración	207.470,02	132888,60
Gastos de venta	132948,22	101.332,06
Gastos Financieros	4929,45	5640,06
Gastos no deducibles	9922,52	53.484,24
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	67.305	32.941,67
OTROS INGRESOS Y GASTOS		
Otros ingresos		
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	67.478	4.941,25
Menos: Participación Trabajadores	10.122	
Menos: Impuesto a la Renta	14.683	(17.926)
UTILIDAD DEL EJERCICIO	42.673	10.073,79

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

GEOCONSULT, CONSULTORÍA Y SERVICIOS PETROLEROS Y MINEROS LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2014

	Capital Social	Aportes para		Reserva Legal	Resultados Acumulados	Resultado Ejercicio	Total
		Futuras Capitalizaciones	Futuras				
Saldo al 31 de diciembre del 2013	2,100	50,000	2,369	371,666,08	46,040,39	472,175,86	
Apropiación Utilidad 2013				46,040,39		-	
Utilidad del Ejercicio 2014					10,073,79	10,073,79	
Saldo al 31 de diciembre del 2014	2,100	50,000	2,369	417,706,47	10,073,79	482,249,65	
Apropiación Utilidad 2013				46,040,39		-	
Utilidad del Ejercicio 2014					10,073,79	10,073,79	
Saldo al 31 de diciembre del 2014	2,100	50,000	2,369	417,706,47	10,073,79	482,249,65	

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

GEOCONSULT, CONSULTORÍA Y SERVICIOS PETROLEROS Y MINEROS LTDA.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2014

Nota 1. Operaciones

GEOCONSULT, CONSULTORÍA Y SERVICIOS PETROLEROS Y MINEROS LTDA., es una sucursal de la Compañía del mismo nombre domiciliada en Bogotá D. C., República de Colombia. La domiciliación de esta sucursal, fue aprobada mediante Resolución No. 03.Q.IJ 4237 expedida por la Superintendencia de Compañías el 20 de Noviembre del 2003, e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito el 24 de Noviembre del mismo año.

Su principal actividad es efectuar estudios, asesorías e interventorías en geología, manejo ambiental, geotécnica, manejo de información técnica, y otras operaciones relacionadas con las anteriores especialidades, para lo cual celebra todo tipo de actos y contratos directamente relacionados con las líneas de actividades descritas anteriormente, pudiendo asociarse con otras personas naturales o jurídicas con la finalidad de cumplir en forma cabal con su objeto social.

En el año 2010, mediante escritura pública, se efectuó el cambio de la razón social de GEOCONSULT CONSULTORES EN GEOTECNIA CÍA. LTDA. a GEOCONSULT CONSULTORÍA Y SERVICIOS PETROLEROS Y MINEROS LTDA.

La Compañía mantiene su residencia en el cantón Quito de la provincia de Pichincha.

Nota 2. Resumen de las principales políticas de contabilidad

Las políticas contables están basadas en la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades, la cual requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, 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. Las políticas más importantes son las siguientes:

(a) Declaración de cumplimiento

Los estados financieros fueron preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades emitida por el Comité Internacional de Normas de Contabilidad (IASB).

Las antiguas Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) están implícitas en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), también conocidas por sus siglas en inglés como (IFRS), International Financial Reporting Standard, y son normas contables adoptadas por el IASB, institución privada con sede en Londres. Constituyen los estándares o normas internacionales en el desarrollo de la actividad contable y suponen un manual, ya que en ellas se establecen los lineamientos para llevar la Contabilidad de la forma como es aceptable en el mundo.

(b) Base de Preparación

Los estados financieros son preparados en base a valor razonable para los activos y pasivos financieros. Otros activos y pasivos financieros y activos y pasivos no financieros se presentan al costo amortizado o al costo histórico.

Los estados financieros presentan cifras en dólares (USD \$), la unidad monetaria de los Estados Unidos de América. La República del Ecuador no emite papel moneda propio y en su lugar, el Dólar (USD \$) de los Estados Unidos de América es utilizado como moneda de curso legal, desde el año 2000.

(c) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Para propósitos del estado de flujos de efectivo, los equivalentes de efectivo incluyen depósitos a la vista y depósitos a plazo en bancos, con vencimientos originales de doce meses o menos.

(d) Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar están registradas a su valor principal pendiente de cobro. Las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses, en el caso de que el crédito se ampliaría más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se medirán al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

La administración de la Compañía evalúa a cada fecha del estado de situación financiera, si hay alguna evidencia objetiva de que se ha incurrido en una pérdida por deterioro en una cuenta por cobrar. Si existe evidencia objetiva de que se ha incurrido en una pérdida por deterioro, el valor del activo es rebajado mediante el uso de una cuenta de reserva y la cantidad de la pérdida es reconocida en el estado de resultados como una provisión para pérdida por deterioro.

(e) Propiedades, planta y equipo

Las partidas de propiedades, planta y equipo representan bienes tangibles que posee la empresa para su uso en la producción de bienes y servicios, así como para propósitos administrativos y se espera utilizarlos por más de un año, cuyo valor de adquisición es superior a US\$ 500.

Las partidas de Propiedades, Planta y Equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulado. Las mejoras significativas son capitalizadas, mientras que las reparaciones y mantenimientos menores que no extienden la vida útil o mejoran el activo, son cargados directamente al gasto cuando se incurren.

La depreciación se carga a la operación, aplicando el método de línea recta en base a la vida útil estimada de los activos. En el cálculo de la depreciación de las Propiedades, Planta y Equipo se utilizan los siguientes porcentajes:

Oficinas	5%
Muebles y Enseres	10%
Maquinaria y Equipo	10%
Equipo de Computación	33.33%

(f) Deterioro de Activos

Los valores en libros de los activos de la Compañía son revisados a la fecha del estado de situación financiera para determinar si existe un deterioro en su valor. Si dicho

deterioro existe, el valor recuperable del activo es estimado y se reconoce una pérdida por deterioro igual a la diferencia entre el valor en libros del activo y su valor estimado de recuperación. Las pérdidas por deterioro en el valor de un activo se reconocen como gasto en el estado de resultados integral.

(g) Cuentas por pagar comerciales

Los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses.

(h) Provisiones

Se reconoce una provisión sólo cuando la Compañía tiene una obligación presente como resultado de un evento pasado que se puede estimar de manera confiable y es probable que se requieran recursos para proceder a su cancelación. Las provisiones son revisadas a la fecha del balance y ajustadas a la mejor estimación de esa fecha.

(i) Jubilación patronal

La jubilación patronal es una obligación que tiene todo empleador en la República del Ecuador y se encuentra normada por el Código del Trabajo Reformado. Todo trabajador que haya laborado veinte y cinco años o más con el mismo empleador tiene derecho a recibir, por parte la empresa, una pensión en forma vitalicia, calculada en base a las reglas determinadas en el código laboral y, al fallecimiento del jubilado, una anualidad para sus derechohabientes.

Para que las empresas puedan cubrir estas contingencias es necesario calcular la reserva matemática que representa el monto, en valor actuarial presente, que garantiza el pago esperado de las pensiones mensuales y complementarias así como la anualidad para los deudos.

En la contabilización correspondiente a cada período fiscal, el valor en que se incrementa esta reserva para jubilación, se registra en "gastos generales" del ejercicio económico correspondiente y los créditos en la cuenta "reserva para jubilación patronal". Del incremento del gasto por el período fiscal, solamente la parte correspondiente a los trabajadores con diez o más años de servicio pueden ser cargados como gasto deducible de impuestos a dicho período, según las reformas a la Ley de Régimen Tributario de agosto de 1998; mientras que la parte restante debe seguir acumulándose de acuerdo a las normas contables que establecen la necesidad de cargar gastos en forma progresiva.

La valoración de estas reservas requiere de un estudio actuarial que puede ser elaborado de acuerdo a las normas locales o de acuerdo a normas internacionales de contabilidad.

(j) Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos se reconocen en el estado de resultados, cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto del ingreso puede ser medido confiablemente. Los ingresos son reconocidos netos de devoluciones y descuentos cuando se ha entregado el servicio y se han transferido los derechos y beneficios inherentes.

(k) Costo de ventas

El costo de ventas es determinado a través de las adquisiciones y utilidades de materiales y mano de obra directos, además de costos indirectos, que se han incurrido durante el ejercicio, en la prestación de servicios facturados.

(l) Gastos

Se reconocen en función de las erogaciones relacionadas con los gastos de administración, ventas y financieros.

(m) Impuesto sobre la Renta

El gasto por impuesto sobre la renta representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido.

El impuesto corriente sobre la renta estimada se calcula sobre la renta neta gravable, utilizando las tasas vigentes a la fecha y cualquier otro ajuste del impuesto sobre la renta de años anteriores.

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado.

(n) Uniformidad en la Presentación de Estados Financieros

Las políticas de contabilidad detalladas anteriormente, a efectos de comparación, han sido aplicadas consistentemente en los períodos a los que corresponden los estados financieros.

(o) Transacciones entre empresas vinculadas

Las transacciones entre empresas vinculadas se reconocen por el valor razonable de la contraprestación entregada o recibida.

(p) Moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera son convertidas a la tasa de cambio que rige a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos denominados en moneda extranjera son convertidos a la moneda funcional a la tasa de cambio vigente a la fecha de los estados de situación financiera. Las ganancias y pérdidas resultantes en transacciones con moneda extranjera son presentadas en otros ingresos en el estado de resultados.

(q) Nuevas Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) e Interpretaciones no adoptadas

A la fecha de los estados financieros existen nuevas normas, modificaciones e interpretaciones a normas, las cuales no son efectivas para los años terminados al 31 de diciembre del 2012 y del 2011, por lo tanto no han sido aplicadas en la preparación de estos estados financieros.

(r) Impuesto a la renta

El impuesto a la renta se carga a los resultados del año sobre la base imponible determinada en la Nota 14, y está constituido a la tasa del 24% para el año 2011 y 23% para el año 2012.

Nota 3. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, los saldos que integran este rubro son:

	2013	2014
Caja General	400	400
Banco Pacifico Cta.Cte. 05203619	2378,84	1.651,05
Banco Pichincha	4.320,82	0,00
Total	7.099,66	2.051,05

Nota 4. Cuentas y Documentos por Cobrar

Corresponden a cuentas por cobrar comerciales, relacionadas principalmente con la facturación emitida a PETROAMAZONAS EP, en función a los contratos de servicios suscritos en cada uno de los periodos.

Nota 5. Servicios y Otros Pagos Anticipados

El saldo presentado está conformado por valores cancelados en concepto de seguros y principalmente de anticipos a contratistas, no devengados al 31 de Diciembre de 2013.

Nota 6. Activo por Impuestos Corrientes

Incluye los siguientes conceptos:

Concepto	2013	2014
Crédito Tributario IVA	319.782,75	130.898,51
Crédito Tributario Retenciones Fuente	73.366,62	67.961,33
Anticipo por impuesto a la renta	14.467,51	5.473,40
Total	407.616,88	204.333,24

Nota 7. Propiedades, Planta y Equipo

La composición de este activo en los estados financieros de los años 2012 y 2011 fue:

CONCEPTO	2013			2014		
	COSTO	DEPREC. ACUM.	VALOR LIBROS	COSTO	DEPREC. ACUM.	VALOR LIBROS
EDIFICIOS E INSTALACIONES	186.854,03	-46.713,50	140.140,53	186.854,03	-56.056,20	130.797,83
MAQUINARIA Y EQUIPO	3.912,46	-2155,17	1757,29	3912,46	-2.520,64	1.391,82
EQUIPO ELECTRONICO Y PROC. DATOS	58.335,85	-40.493,30	17.842,55	58.335,85	-48.610,37	9.725,48
MUEBLES Y ENSERES	20.314,09	-11.701,60	8.612,49	20.314,09	-13443,51	6.868,58
Total	269.416,43	-101063,57	168352,86	269.416,43	120.630,72	148.785,71

Las tasas de depreciación y amortización aplicadas, corresponden a las establecidas en el Régimen Tributario vigente en el país, la Administración considera que son adecuadas a la realidad financiera de la Compañía. El cargo a resultados por concepto de depreciación de los años 2013 y 2014 ascendió a US \$ 19.897 y US \$19.569.15 respectivamente.

El movimiento de las Propiedades, Planta y Equipo durante los años 2013 y 2014 se presenta en el siguiente resumen:

CONCEPTO	2013	2014
Costo histórico al inicio del año	269.416,43	269.416,43
(+) Adiciones	8.514	0
(-) Retiros		0
Costo al cierre del año	254.933	269.416,43
Depreciación Acumulada al inicio del año	-67.230	-101.063,57
(+) Adiciones	-16.804	-19.569,15
(-) Retiros		0
Depreciación Acumulada al cierre del año	-84.034	-120.633,72
Total	170.899	148.783,71

Nota 8. Cuentas y Documentos por Pagar

Al 31 de diciembre 2012 y 2011, las Cuentas y Documentos por Pagar, estaban integradas de la siguiente manera:

Concepto	2013	2014
PROVEEDORES NACIONALES (1)	40.034,70	38.423,70
PROVEEDORES EXTRANJEROS	63.531,00	30000
Total	103565,70	68.423,70

Nota 9. Obligaciones con Instituciones Financieras

Al 31 de diciembre de 2013 y 2014, comprenden:

Concepto	2013	2014
PRESTAMO BANCO PICHINCHA	19.769,65	75.694,21
VISA BANCO PICHINCHA	2649,88	4051,96
Total	22419,53	79.746,17

Nota 10. Otras Obligaciones Corrientes

El saldo de esta cuenta incluye al 31 de diciembre de 2013 y 2014, principalmente lo concerniente a impuestos, así:

Concepto	2013	2014
IVA en Ventas	2030.98	0
Retenciones Fuente		
Impuesto a la renta	16011.00	17.926
Sub-total	00	00
Participación Trabajadores	10.950.25	4.941.25
Obligaciones con el IESS	419.51	502.85
Provisiones Empleados	0	291.15
Total	0	0

Nota 13. Patrimonio

La composición del Patrimonio al 31 de Diciembre de 2013 y 2014 es la siguiente:

Concepto	2013	2014
Capital Asignado	2.100	2.100
Aportes para futuras capitalizaciones	50.000	50.000
Reserva Legal	2.369	2.369
Resultados Acumulados	371.666,08	417.706,47
Utilidad del Ejercicio	46.040,39	10.073,79
Total	472.175,86	482.249,65

• Capital asignado

Al 31 de diciembre de 2013 y 2014, el capital asignado de la Compañía asciende a US \$ 2.100,00 (DOS MIL CIENTO CERO/DOS MIL CIENTOS DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA).

• Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

Nota 14. Impuestos

(a) Revisión tributaria

La declaración de impuesto a la renta de las compañías constituidas en la República del Ecuador está sujeta a revisión por la autoridad fiscal por los últimos cinco años, incluyendo el año terminado el 31 de diciembre del 2014.

(b) Tarifa de impuesto a la renta

La tarifa corporativa del Impuesto a la Renta en el Ecuador, para el año 2013 y 2014 es del 22%, sobre la totalidad de los ingresos gravables. No obstante, las empresas que reinvierten sus utilidades tienen derecho a una reducción del 10% en la tarifa general, es decir que tributan sólo el 13% sobre la porción de utilidades reinvertidas. Para tal

efecto deberán realizar un aumento de capital hasta el 31 de diciembre del año siguiente a aquel en el cual se produjeron las utilidades.

(c) Conciliación Tributaria

Las partidas que afectaron la utilidad contable para la determinación de la utilidad fiscal y el impuesto a la renta por pagar de la Compañía, al 31 de diciembre de 2013 y 2014, fueron las siguientes:

CONCEPTO	2013	2014
Utilidad del Ejercicio antes de I. Rta. y Part. Trab.	73.001,54	32.941,67
15% Participación a trabajadores	10950,25	4941,25
Utilidad después de participación a trabajadores	62.051,39	28.000,42
Más: Gastos no deducibles	10.725,86	53.484,24
Utilidad Gravable	72.777,25	81.484,66
Impuesto a la Renta Causado (20%)	16.011,00	17.920,63
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente	14.467,51	5.473,40
Retenciones efectuadas en el ejercicio	-33.354,61	-10.605,71
Crédito Tributario años anteriores	-41.112,01	-57.355,62
(Saldo a Favor) Impuesto a la Renta a Pagar	-57.355,62	-50.034,70

• Participación trabajadores

De acuerdo con el Código del Trabajo del Ecuador, la Compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de las utilidades antes del impuesto a la renta. Este beneficio es registrado como gasto del período en que se devenga.

Nota 15. Contratos

Durante el ejercicio económico 2014, la Compañía suscribió los siguientes contratos:

- "PRESTACION DE SERVICIOS DE CONSTRUCCION DE LOS MODELOS DE SIMULACIÓN MATEMÁTICA DE YACIMIENTOS ESTÁTICO Y DINAMICO QUE INCLUYA ESTRATEGIAS DE RECUPERACIÓN MEJORADA, DEL CAMPO TIPISHCA-HUAICO Y BLANCA (TENA, M1, US, UI, TS)", ORDEN DE SERVICIO 118434.
- "PRESTACIÓN DEL SERVICIO DE CONSTRUCCIÓN DE LOS MODELOS DE SIMULACIÓN MATEMÁTICA DE YACIMIENTOS, MODELO ESTÁTICO RESERVORIOS (BT, U ,T Y HS) Y MODELO DINÁMICO, RESERVORIOS (U Y T) QUE INCLUYA ESTRATEGIAS DE RECUPERACIÓN MEJORADA PARA LOS CAMPOS DRAGO, DRAGO NORTE Y DRAGO ESTE DE PETROAMAZONAS EP." ORDEN DE SERVICIO 126950

Nota 16. Litigios y Arbitrajes

La respuesta a la confirmación remitida al Asesor Legal determina lo siguiente:

- Juicios u otras acciones legales en que se encuentre involucrada la Compañía

Al 31 de diciembre del 2014, la Compañía no mantiene juicios.

- Restricciones

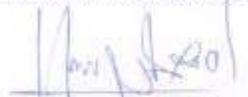
Durante el presente ejercicio y el anterior, la Compañía no se encuentra expuesta a restricciones.

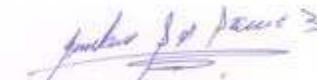
NOTA 17. Adopción de Normas Internacionales de Información Financiera

Conforme a lo establecido sobre esta materia por la Superintendencia de Compañías, GEOCONSULT, CONSULTORÍA Y SERVICIOS PETROLEROS Y MINEROS LTDA., adoptó integralmente la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades – NIIF (IFRS de acuerdo con su sigla en inglés).

Nota 18. Otras Revelaciones

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, este informe incluye todas las revelaciones correspondientes; aquellas no descritas son inmatrimoniales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.


Henry Macias Pinto
Apoderado General


Marlene Sanchez
Contadora General