

MKPSERVIC SERVICIOS PETROLEROS CÍA. LTDA.

**ESTADOS FINANCIEROS E
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

MKPSERVIC SERVICIOS PETROLEROS CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2014

INDICE

Informe de los auditores independientes
Estado de situación financiera
Estado de resultado integral
Estado de cambios en el patrimonio
Estado de flujos de efectivo
Notas explicativas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US\$	Dólares estadounidenses.
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
SRI	Servicio de Rentas Internas
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera

AUDIFINTAX

Audidores Independientes

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Quito, 17 de abril del 2015

A los señores Socios de:

MKPSERVIC SERVICIOS PETROLEROS CIA. LTDA.

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de MKPSERVIC Servicios Petroleros Cía. Ltda., que comprenden al estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2014 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración de MKPSERVIC Servicios Petroleros Cía. Ltda., es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno necesario para permitir la preparación de los estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Condujimos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración 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 proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.



Member of IFECnet
Worldwide Association of Independent Professional Firms



AUDIFINTAX

Audidores Independientes

Audifintax & Asociados Cía. Ltda.
Av. 12 de Octubre N24-739 y Colón
Edificio Torre Boredi, Piso 4, Oficina 414
Teléfono: (593-2) 513-5460
Quito - Ecuador
www.audifintax.com

Quito, 17 de abril del 2015

A los señores Socios de:

MKPSERVIC SERVICIOS PETROLEROS CIA. LTDA.

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de MKPSERVIC Servicios Petroleros Cía. Ltda., al 31 de diciembre del 2014, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Otro asunto

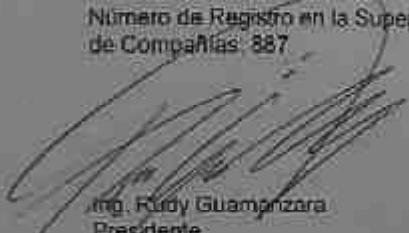
5. Los estados financieros de MKPSERVIC Servicios Petroleros Cía. Ltda., por el año terminado el 31 de diciembre del 2013, fueron examinados por otros auditores, quienes emitieron una opinión con salvedades el 30 de junio del 2014. Dichas salvedades corresponden a la recepción de las cartas de confirmación de saldos de clientes, proveedores y asesores legales. Por lo cual los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 se presenta únicamente para efectos comparativos.

Audifintax & Asociados

Audifintax & Asociados Cía. Ltda.

Member of IECnet

Número de Registro en la Superintendencia
de Compañías: 887


Ing. Rudy Guamanzara
Presidente



Member of IECnet

MKPSERVIC SERVICIOS PETROLEROS CÍA. LTDA
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
31 de diciembre de 2014,
con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2013
(Montos en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		Diciembre 31,	
	Nota	2014	2013
ACTIVOS			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	443,555	244,564
Deudores comerciales	7	326,492	1,344,412
Compañías relacionadas	23	1,502,167	-
Otras cuentas por cobrar no comerciales	8	1,727,982	2,630,049
Impuestos corrientes por recuperar	9	20,875	15,609
Total activos corrientes		4,021,071	4,234,554
Activos no corrientes			
Propiedad, planta y equipo	10	2,927,893	3,002,032
Impuestos diferidos	16	8,713	-
Total activos no corrientes		2,936,606	3,002,032
Total activos		6,957,677	7,236,586
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVO			
Pasivos corrientes			
Obligaciones financieras	11	140,420	511,896
Acreedores comerciales	12	2,507,725	3,131,307
Compañías relacionadas	23	1,325,224	-
Beneficios a los empleados	13	210,780	267,186
Impuestos corrientes por pagar	9	145,305	84,731
Otras cuentas por pagar	14	346,498	1,527,737
Total pasivos corrientes		4,675,042	5,522,857
Pasivos no corrientes			
Obligaciones financieras	11	-	136,411
Provisiones por beneficios a empleados	15	70,067	26,273
Total pasivos no corrientes		70,067	162,684
Total pasivos		4,745,109	5,685,541
PATRIMONIO			
Capital social		400	400
Reservas		11,470	11,470
Resultados acumulados		2,199,698	1,539,275
Total Patrimonio	17	2,211,568	1,551,145
Total Pasivo y Patrimonio		6,957,677	7,236,686

Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros.



Sandra Guayana
Gerente General



Verónica Haro
Contador General

MKPSERVIC SERVICIOS PETROLEROS C.A. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
Año que terminó el 31 de diciembre de 2014,
con cifras comparativas de 2013
(Montos en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Nota	Diciembre 31, 2014	2013
Ingresos ordinarios	18	11,982,549	10,166,004
Costos por servicios prestados	19	(10,636,204)	(8,306,591)
Ganancia bruta		1,346,345	1,859,413
Gastos Administrativos			
Administración y ventas	20	(961,814)	(934,433)
Total Gastos Administrativos		(961,814)	(934,433)
Resultados de actividades de operación		384,531	924,980
Otros ingresos y gastos			
Gasto por intereses	21	(43,121)	(104,416)
Otros ingresos		120,078	2,400
Total otros ingresos y gastos		76,957	(102,016)
Ganancia antes del impuesto a la renta		1,061,488	822,964
Impuesto a la renta	16	(251,065)	(191,689)
Resultados netos e integrales del año		810,423	631,275

Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros.


Sandra Guevara
Gerente General


Verónica Haro
Contador General

MKPSERVIC SERVICIOS PETROLEROS CIA. LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Año que terminó el 31 de diciembre de 2014,

con cifras comparativas de 2013

(Montos en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Capital social	Aporte futuras capitalizaciones	Reserva legal	Resultados acumulados		Total
				Aplicación NIIF	Ganancias Acumuladas	
Saldo al 31 de diciembre del 2012	400	349,887	11,470	-	708,241	1,069,978
Unidad neta y resultado integral del año	-	-	-	-	631,275	631,275
Rectificación de saldos	-	(349,887)	-	281,295	88,572	-
Otros movimientos	-	-	-	-	(150,106)	(150,106)
Saldo al 31 de diciembre del 2013	400	-	11,470	281,295	1,257,980	1,551,145
Unidad neta y resultado integral del año	-	-	-	-	810,423	810,423
Pago de dividendos	-	-	-	-	(150,000)	(150,000)
Saldo al 31 de diciembre del 2014	400	-	11,470	281,295	1,918,403	2,211,568

Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros.


Sandra Guevara
Gerente General


Verónica Haro
Contador General

MKPSERVIC SERVICIOS PETROLEROS CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Año que terminó al 31 de diciembre de 2014, con cifras comparativas de 2013
(Montos en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		Diciembre 31,	
	Nota	2014	2013
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACION			
Cobros a clientes		12,469,714	6,497,935
Pago a proveedores		(9,189,960)	(5,606,867)
Pago a empleados		(1,923,963)	(53,620)
Pago impuestos		(204,381)	(312,108)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>1,141,410</u>	<u>525,540</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Flujo utilizado en inversión en activos fijos	10	(445,788)	(1,177,301)
Flujo provisto por venta de activos fijos	10	204,357	-
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(241,431)</u>	<u>(1,177,301)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Flujo provisto por (utilizado en) Préstamos bancarios (neto)		(651,008)	149,159
Pago de dividendos		(150,000)	(150,000)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		<u>(701,008)</u>	<u>(841)</u>
Aumento (disminución) neto de efectivo		<u>198,971</u>	<u>(652,602)</u>
Efectivo al principio del año		244,584	897,186
Efectivo al fin del año	6	<u>443,555</u>	<u>244,584</u>

Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros.



Sandra Guavara
Gerente General



Veronica Haro
Contador General

MKPSERVIC SERVICIOS PETROLEROS CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (Conciliación)

Año que terminó el 31 de diciembre de 2014, con cifras comparativas de 2013
(Montos en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

	Nota	Diciembre 31, 2014	2013
Resultados netos e integral del año		810,423	631,275
Partidas de conciliación entre la utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta y los flujos de efectivo netos provisto por actividades de operación			
Depreciación	10	345,420	355,643
Utilidad en venta de vehículos (neto)	10	(29,850)	-
Jubilación patronal y desahucio	15	43,794	9,564
Provisión cuentas incobrables	7	20,883	-
Gasto Interés	21	43,121	-
Gasto Impuesto a la renta	16	251,065	191,689
Participación trabajadores	16	187,322	145,229
Cambios netos en el capital de trabajo			
Cuentas por cobrar		396,937	(3,670,469)
Impuestos		(204,381)	(312,108)
Cuentas por pagar		(479,597)	3,228,337
Pasivos acumulados		(243,727)	(53,620)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		1,141,410	525,540

Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros.



Sandra Guevara
Gerente General



Verónica Haro
Contador General

Notas a los Estados Financieros

(Montos en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Contenido

Nota 1 – Entidad que reporta	8
Nota 2 – Bases de presentación de los estados financieros	8
a. Bases de preparación	8
b. Nuevas normas e interpretaciones aún no adoptadas	8
c. Bases de medición	11
d. Moneda funcional y de presentación	11
e. Negocio en Marcha	11
Nota 3 – Estimaciones y juicios o criterios críticos de la administración	11
a. Vidas útiles y de deterioro de activos	12
b. Otras estimaciones	12
c. Provisión por deterioro de cuentas por cobrar	12
d. Medición de Valores razonables	12
Nota 4 – Políticas de contabilidad significativas	13
b. Activos y pasivos financieros	13
i. Activos Financieros y Pasivos Financieros no Derivados - Reconocimiento y Baja	13
ii. Activos Financieros - Medición	14
iii. Pasivos Financieros - Medición	14
c. Propiedad, planta y equipo	14
d. Deterioro del valor	15
i. Activos Financieros	15
ii. Activos no Financieros	16
e. Beneficios a los empleados	16
i. Beneficios Post-Empleo	16
ii. Beneficios por Terminación	17
iii. Participación de los trabajadores en las utilidades	17
f. Provisiones y Contingencias	17
g. Reconocimiento de Ingresos Ordinarios	18
i. Bienes Vendidos	18
ii. Prestación de Servicios	18
h. Reconocimiento de Costos y Gastos	19
i. Costos Financieros	19
j. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos	19
i. Impuesto a la Renta Corriente	19
ii. Impuesto a la Renta Diferido	19
k. Estado de flujos de efectivo	20

Notas a los Estados Financieros

(Montos en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

I.	Cambios de en políticas y estimaciones contables	20
Nota 5 – Instrumentos financieros – Valores razonables y Administración de riesgos.....		20
a.	Valores Razonables	20
i.	Préstamos y Partidas por Cobrar	20
ii.	Otros Pasivos Financieros	20
b.	Administración de Riesgo Financiero	21
c.	Marco de Administración de Riesgos	21
i.	Riesgo de Crédito	21
ii.	Riesgo de Liquidez	22
iii.	Riesgo de Mercado	23
iv.	Riesgo de Moneda	23
v.	Riesgo de Tasa de Interés	23
d.	Administración de Capital	23
Nota 6 – Efectivo y equivalentes de efectivo		24
Nota 7 – Cuentas por cobrar comerciales		24
Nota 8 – Otras cuentas por cobrar no comerciales		25
Nota 9 – Impuestos corrientes		25
Nota 10 – Propiedad, planta y equipos		26
Nota 11 – Obligaciones financieras		27
Nota 12 – Acreedores comerciales		27
Nota 13 – Obligaciones laborales		27
Nota 14 – Otras cuentas por pagar		28
Nota 15 – Provisiones por beneficios a empleados		28
Nota 16 – Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos		30
Nota 17 – Patrimonio		34
Nota 18 – Ingresos operacionales		34
Nota 19 – Costo de los servicios		34
Nota 20 – Gastos administrativos		35
Nota 21 – Gasto interés		35
Nota 22 – Transacciones y saldos con partes relacionadas		35
Nota 23 – Eventos subsecuentes		37
Nota 24 – Aprobación de los estados financieros		37

Notas a los Estados Financieros

(Montos en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Nota 1 – Entidad que reporta

MKPSERVIC SERVICIOS PETROLEROS CIA. LTDA. se constituyó en la República del Ecuador, según escritura pública del 14 de junio del dos mil siete ante el Notario Vigésimo Cuarto del Distrito Metropolitano de Quito. Su domicilio principal es la ciudad de Francisco de Orellana.

La actividad social de la compañía es la prestación de servicios en la industria petrolera, alquiler de equipos camineros, bombas de alta y baja presión, mantenimiento de máquinas y equipos.

Nota 2 – Bases de presentación de los estados financieros

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la preparación de sus Estados Financieros se presenta a continuación:

a. Bases de preparación

Los Estados Financieros de MKPSERVIC SERVICIOS PETROLEROS CIA. LTDA. al 31 de diciembre de 2014 han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por la International Accounting Standards Board (IASB), que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de una manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables. En la Nota 5, se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros consolidados.

La Administración de la Compañía declara que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros adjuntos.

b. Nuevas normas e interpretaciones aún no adoptadas

A partir del 1 de enero del 2014 entraron en vigencia las siguientes Normas Internacionales:

<u>Norma</u>	<u>Descripción</u>	<u>Efectiva a partir de</u>
NIC 32 (enmienda)	Compensación de activos financieros y pasivos financieros	1 de enero de 2014
NIIF 10, NIIF 12 y NIC 27	Entidades de inversión	1 de enero de 2014
NIC 36	Información a revelar sobre el importe recuperable de activos no financieros	1 de enero de 2014
GINIIF 21	Gravámenes	1 de enero de 2014
NIC 39	Novación de derivados y continuación de	1 de enero de 2014

Notas a los Estados Financieros

(Montos en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

<u>Norma</u>	<u>Descripción</u> contabilización de coberturas	<u>Efectiva a</u> <u>partir de</u>
A la fecha de emisión de estos estados financieros se han publicado nuevas normas, modificaciones e interpretaciones publicadas que todavía no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación y que se detallan a continuación:		
<u>Norma</u>	<u>Descripción</u>	<u>Aplicación obligatoria y/o</u> <u>modificación:</u>
NIIF 9	Instrumentos financieros	1 de enero del 2018
NIIF 14	Cuentas Regulatorias Diferidas	1 de enero del 2016
NIIF 15	Ingresos procedentes de contratos con clientes	1 de enero del 2017
Enmienda NIC 16 Propiedad, Planta y Equipo y NIC 38 Activos Intangibles	El IASB clarificó que el uso de métodos basados en los ingresos para calcular la depreciación de un activo no es adecuado porque los ingresos generados por una actividad que incluye el uso de un activo, generalmente reflejan factores distintos del consumo de los beneficios económicos incorporados al activo. El IASB también aclaró que los ingresos generalmente presentan una base inadecuada para medir el consumo de los beneficios económicos incorporados de un activo intangible)	1 de enero del 2016
Enmienda NIC 16 Propiedad, Planta y Equipo y NIC 41 Agricultura	Estas enmiendas establecen que el tratamiento contable de las plantas productoras de frutos debe ser igual a propiedades, planta y equipo, debido a que sus operaciones son similares a las operaciones de manufactura	1 de enero del 2016
Enmienda a NIIF 11 "Acuerdos Conjuntos"	La enmienda clarifica que los adquirentes de estas partes deben aplicar todos los principios de la contabilidad para combinaciones de negocios de NIIF 3 "Combinaciones de Negocios" y otras normas que no estén en conflicto con las guías de NIIF 11 "Acuerdos Conjuntos"	1 de enero del 2016
Enmienda a NIC 27 "Estados Financieros Separados"	Esta enmienda restablece la opción de utilizar el método de la participación para la contabilidad de las inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas en los estados financieros separados.	1 de enero del 2016
Enmienda a NIC 28 "Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos" y NIIF 10 "Estados Financieros Consolidados"	Estas enmiendas abordan una inconsistencia reconocida entre los requerimientos de NIIF 10 y los de NIC 28 en el tratamiento de la venta o la aportación de bienes entre un inversor y su asociada o negocio conjunto.	1 de enero del 2018

Notas a los Estados Financieros

(Montos en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Norma	Descripción	Aplicación obligatoria y/o modificación:
Enmienda a NIIF 5 "Activos no Corrientes Mantenedos para la Venta y Operaciones Discontinuas"	Esta enmienda clarifica que si la entidad reclasifica un activo (o grupo de activos para su disposición) desde mantenido para la venta directamente a mantenido para distribuir a los propietarios, o desde mantenido para distribuir a los propietarios directamente a mantenido para la venta, entonces el cambio en la clasificación es considerado una continuación en el plan original de venta. El IASB aclara que en estos casos no se aplicarán los requisitos de contabilidad para los cambios en un plan de venta.	1 de enero del 2016
Modificación a NIC 34 "Información Financiera Intermedia" Emitida en septiembre de 2014	Esta modificación clarifica que las revelaciones requeridas deben estar o en los estados financieros interinos o deben ser indicadas con referencias cruzadas entre los estados financieros interinos y cualquier otro informe que lo contenga.	1 de enero del 2016
Modificación a NIIF 10 "Estados Financieros Consolidados", NIIF 12 "Información a Revelar sobre Participaciones en Otras Entidades" y NIC 28 "Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos"	Estas modificaciones introducen clarificaciones menores acerca de los requerimientos para la contabilización de entidades de inversión.	1 de enero del 2016
Modificación a NIC 1 "Presentación de Estados Financieros" Emitida en diciembre de 2014	Estas modificaciones abordan algunas preocupaciones expresadas sobre los requerimientos de presentación y revelación, y aseguran que las entidades tienen la posibilidad de ejercer juicio cuando apliquen NIC 1.	1 de enero del 2016

La Compañía no planea adoptar tempranamente estas normas. Aquellas que pueden ser relevantes para la Compañía se señalan a continuación.

NIC 32 Compensación de Activos Financieros y Pasivos Financieros

Las enmiendas a la NIC 32 clarifican los criterios de compensación explicando cuándo una entidad tiene actualmente un derecho legalmente exigible de compensar y cuándo la liquidación bruta es equivalente a la liquidación neta. Estas enmiendas son efectivas para periodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2014, con adopción temprana permitida. No se espera que las enmiendas a la NIC 32 tengan un impacto importante en los estados financieros de la Compañía.

NIIF 9 Instrumentos Financieros (2009), NIIF 9 Instrumentos Financieros y (2010) y NIIF 9 Instrumentos Financieros (2013) – (juntas, NIIF9)

La NIIF 9 (2009) adiciona requerimientos para la clasificación y medición de activos financieros. La NIIF 9 (2010) introduce cambios con relación a los pasivos financieros. La NIIF 9 (2013) adiciona

Notas a los Estados Financieros

(Montos en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

requerimientos para la contabilidad de coberturas. El IASB actualmente tiene un proyecto activo para hacer modificaciones limitadas a la clasificación y requerimientos de medición de la NIIF 9 y adicionar requerimientos para direccionar el deterioro de activos financieros.

Los requisitos de la NIIF 9 (2009) representan un cambio significativo respecto a los existentes en la NIC 39 sobre los activos financieros. La NIIF 9 (2009) contiene dos categorías principales de medición para los activos financieros: costo amortizado y valor razonable. Un activo financiero se mide al costo amortizado si se mantiene en un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos con el fin de obtener flujos de efectivo contractuales y los términos contractuales del activo dan lugar, en las fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal y los intereses sobre el principal pendiente. Todos los demás activos financieros se valoran por su valor razonable. La NIIF 9 (2009) elimina las categorías de inversiones mantenidas hasta el vencimiento, disponibles para la venta y préstamos y cuentas por cobrar existentes en la NIC 39.

La NIIF 9 (2010) adiciona un requisito en relación con los pasivos financieros designados a valor razonable, para presentar los cambios en el valor razonable que sean atribuibles al riesgo de crédito del pasivo en otros resultados integrales, en vez de en resultados. La NIIF 9 (2013) adiciona requisitos para la contabilidad de coberturas que alinean a ésta más estrechamente con la administración de riesgos.

La fecha de adopción obligatoria de la NIIF 9 no ha sido especificada, pero se determinará cuando se finalicen las fases aún pendientes. Sin embargo, su adopción temprana es permitida. La Administración de la Compañía ha iniciado el proceso de evaluar los potenciales efectos de esta norma; sin embargo, no se anticipa que la adopción de la NIIF 9 tenga un impacto importante en los activos y pasivos financieros de la Compañía.

c. Bases de medición

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

d. Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros están presentados en dólares de los Estados Unidos de América que constituye la moneda funcional de la Compañía. Toda la información se presenta en tal moneda, excepto cuando se indica de otra manera.

e. Negocio en Marcha

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable.

Nota 3 – Estimaciones y juicios o criterios críticos de la administración

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Las estimaciones y supuestos efectuados por la Administración se presentan a continuación:

Notas a los Estados Financieros

(Montos en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

a. Vidas útiles y de deterioro de activos.

La Administración es quien determina las vidas útiles estimadas ya sea considerando los criterios técnicos de funcionarios externos o internos de la Compañía, tomando en estos casos como referencias las vidas útiles definidas en las políticas corporativas.

Adicionalmente, de acuerdo a lo dispuesto por la NIC 36, la Compañía evalúa al cierre de cada ejercicio anual o antes, si existe algún indicio de deterioro, el valor recuperable de los activos de largo plazo, para comprobar si hay pérdida de deterioro en el valor de los activos.

b. Otras estimaciones.

La Compañía ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.
- Valor actuarial de jubilación patronal e indemnizaciones por años de servicios de su personal.

La determinación de estas estimaciones está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

En el caso que las estimaciones deban ser modificadas por cambios del entorno económico y financiero de las mismas, dichas modificaciones afectarán al período contable en el que se generen, y su registro contable se lo realizaría de forma prospectiva.

La preparación de estados financieros de acuerdo con las NIIF requiere que la Administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pudieran diferir de tales estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan sobre una base continua. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que las estimaciones son revisadas y en cualquier período futuro afectado.

c. Provisión por deterioro de cuentas por cobrar

La Compañía evalúa la posibilidad de recuperación de los saldos mantenidos en préstamos y cuentas por cobrar, basándose en una serie de factores, tales como: existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera, y la falta de pago que se considera un indicador de que la cuenta por cobrar se ha deteriorado. Una vez que se ha identificado evidencias de deterioro se estima el valor a recuperar proyectando los flujos estimados y descontándolos.

d. Medición de Valores razonables

Algunas de las políticas y revelaciones contables de la Compañía, de acuerdo con lo previsto en las NIIF, requieren la medición de los valores razonables tanto de los activos y pasivos financieros como de los no financieros.

Notas a los Estados Financieros

(Montos en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

La Compañía utiliza la medición de los valores razonables principalmente para propósitos de: (i) reconocimiento inicial; (ii) revelación; y (iii) cuando existen indicios de deterioro tratándose de activos no financieros.

Cuando se mide el valor razonable de un activo o pasivo la Compañía utiliza datos de mercados observables siempre que sea posible. De acuerdo con lo previsto en las NIIF los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de una jerarquía del valor razonable que se basa en las variables usadas en las técnicas de valoración, como sigue:

- Nivel 1: precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2: datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directamente (precios) o indirectamente (derivados de los precios).
- Nivel 3: datos para el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables.

Si las variables usadas para medir el valor razonable de un activo o pasivo pueden clasificarse en niveles distintos de jerarquía del valor razonable, entonces la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad en el mismo nivel de jerarquía del valor razonable de la variable de nivel más bajo que sea significativa a la medición total. Cualquier transferencia entre los niveles de jerarquía del valor razonable se reconoce al final del período en el cual ocurrió el cambio.

Nota 4 – Políticas de contabilidad significativas

Las políticas de contabilidad mencionadas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados en estos estados financieros, a menos que otro criterio sea indicado.

a. Clasificación de saldos corrientes no corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento; es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y, como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

b. Activos y pasivos financieros

La Compañía clasifica los activos financieros no derivados en la categoría de préstamos y partidas por cobrar. Adicionalmente, clasifica los pasivos financieros no derivados en la categoría de otros pasivos financieros.

i. Activos Financieros y Pasivos Financieros no Derivados - Reconocimiento y Baja

La Compañía reconoce inicialmente los préstamos y partidas por cobrar en la fecha en la cual se originan. Los otros activos y pasivos financieros se reconocen inicialmente en la fecha de contratación.

Notas a los Estados Financieros

(Montos en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

La Compañía da de baja un activo financiero cuando los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo derivados del activo expiran, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales del activo financiero en una transacción en la cual se transfieren substancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo financiero. Cualquier participación en los activos financieros transferidos que sea creada o retenida por la Compañía, se reconoce como un activo o pasivo separado.

La Compañía da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales son pagadas o canceladas, o éstas han expirado.

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentado en el estado de situación financiera cuando, y sólo cuando, la Compañía cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

ii. Activos Financieros - Medición

Préstamos y Partidas por Cobrar

Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible.

Posterior al reconocimiento inicial, los préstamos y partidas por cobrar se valoran al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro. Los préstamos y partidas por cobrar se componen de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo se compone de los saldos en efectivo disponible en caja y en cuentas bancarias, los cuales son usados por la Compañía en la gestión de sus compromisos a corto plazo.

iii. Pasivos Financieros - Medición

Los otros pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable menos los costos de transacción directamente atribuibles. Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valoran al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

La Compañía tiene los siguientes otros pasivos financieros: Transacciones con parte relacionada; acreedores comerciales, y otras cuentas y gastos acumulados por pagar.

c. Propiedad, planta y equipo

La propiedad, planta y equipo se contabilizan por su costo histórico menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo, en la medida en que se cumplan los requisitos para su reconocimiento.

Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión influya hacia la Compañía y los costos puedan ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimientos y son registrados en resultados cuando son incurridos.

Notas a los Estados Financieros

(Montos en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

La depreciación de la propiedad, planta y equipo es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo. Las estimaciones de vida útiles y valores residuales de los activos fijos son revisados, y ajustados si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

La vida útil para la propiedad, planta y equipo se han estimado como sigue:

Descripción	Vida útil (años)
Instalaciones	20 años
Maquinaria	10 años
Muebles y enseres	10 años
Vehículos	5 años
Equipos de computación	3 años

La depreciación es reconocida en los resultados del período con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles de uso estimadas por la Administración de la Compañía para cada elemento de la propiedad, planta y equipo, excepto las maquinarias que es reconocida en los resultados del período con base en el método de unidades producidas.

La vida útil de los activos se revisa y ajusta (si es necesario) en cada cierre del período contable, de tal forma de mantener una vida útil de uso y valor residual van acordes con el valor de los activos a esa fecha.

Al final de cada período contable se analiza y estima el posible valor en el tiempo relacionado a costos posteriores por desmantelamiento, impacto ambiental o restauración de su ubicación actual (si los hubiere), los mismos que son justificados en ciertos casos por evaluaciones externas o por funcionarios internos de la Compañía.

Las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan a gastos a medida que se incurran, en forma posterior a la adquisición sólo se capitalizarán aquellos desembolsos incurridos que aumenten su vida útil o su capacidad económica. Los costos incurridos durante el proceso de construcción de activos son acumulados hasta la conclusión de la obra.

Al final de cada período contable se revisa el importe en libros de los rubros de propiedad, planta y equipo, con el objetivo de determinar el importe recuperable de un activo y cuándo debe ser reconocido, o en su caso, revertirá, las pérdidas por deterioro del valor de acuerdo a lo establecido en la NIC 36 "Deterioro del Valor de los Activos" (Ver nota 3.5 siguiente).

d. Deterioro del valor

i. Activos Financieros

Los activos financieros son evaluados por la Compañía en cada fecha de presentación de los estados financieros, para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro.

La evidencia objetiva que un activo financiero está deteriorado puede incluir el incumplimiento de pago por parte de un deudor, la reestructuración de un valor adeudado a la Compañía en términos que esta no consideraría en otras circunstancias, indicadores que el deudor o emisor se declarará en bancarrota, cambios adversos en el estado de pago del prestatario de la Compañía, desaparición de un mercado activo para un instrumento y datos observables que indican que existe un descenso medible en los flujos de efectivo esperados de un grupo de activos financieros.

Notas a los Estados Financieros

(Montos en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

La Compañía considera la evidencia de deterioro de los activos financieros medidos a costo amortizado (deudores comerciales y otras cuentas por cobrar) a nivel individual. La evaluación se realiza sobre la base de una revisión objetiva de todas las cantidades pendientes de cobro al final de cada período y representa la mejor estimación de la Administración sobre las pérdidas en las cuales podría incurrirse por este concepto.

Una pérdida por deterioro relacionada con un activo financiero que se valora al costo amortizado, se calcula como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa de interés efectiva. Las pérdidas se reconocen en resultados y se reflejan en una cuenta de estimación para deterioro contra las partidas por cobrar.

Cuando la Compañía considera que no existen posibilidades realistas de recuperar el activo, los importes involucrados son castigados. Cuando un hecho posterior causa que el monto de la pérdida por deterioro disminuya, esta disminución se reconoce en resultados.

Las pérdidas por deterioro pueden ser revertidas únicamente si la reversión está objetivamente relacionada con un evento ocurrido después de que la pérdida por deterioro fue reconocida.

II. Activos no Financieros

El importe en libros de los activos no financieros de la Compañía, diferentes a inventarios e impuesto a la renta diferido, es revisado en la fecha del estado de situación financiera para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el importe recuperable del activo.

Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos que no pueden ser probados individualmente, son agrupados juntos en el grupo más pequeño de activos llamados "unidad generadora de efectivo" que generan flujos de entrada de efectivo provenientes del uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o unidades generadoras de efectivo.

El importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los costos de venta. Para determinar el valor en uso, se descuentan los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente, usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que puede tener el activo.

Se reconoce una pérdida por deterioro si el importe en libros de un activo o unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados.

Las pérdidas por deterioro se revierten si existe un cambio en su importe recuperable. Cuando se revierte una pérdida por deterioro, el valor del activo no puede exceder al valor que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro.

a. Beneficios a los empleados

i. Beneficios Post-Emplo

Planes de Beneficios Definidos - Jubilación Patronal e Indemnización por Desahucio

Notas a los Estados Financieros

(Montos en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

La Compañía determina la obligación neta relacionada con el beneficio por jubilación patronal e indemnización por desahucio por separado, calculando el monto del beneficio futuro que los empleados han adquirido a cambio de sus servicios durante el período actual y períodos previos; ese beneficio se descuenta para determinar su valor presente. El cálculo es realizado anualmente por un actuario calificado, usando el "Método Actuarial de Costeo de Crédito Unitario Proyectado", con el cual se atribuye una parte de los beneficios que se han de pagar en el futuro a los servicios prestados en el período corriente.

Las disposiciones legales no prevén la obligatoriedad de constituir fondos o asignar activos para cumplir con tales planes, por lo cual estos califican como planes de beneficios definidos sin asignación de fondos separados.

La Compañía reconoce en resultados la totalidad de las ganancias o pérdidas actuariales que surgen de los planes de beneficios definidos, aunque la NIC 19 Beneficio a los Empleados (2011), aplicable retroactivamente para períodos anuales que iniciaron en o después del 1 de enero de 2013, eliminó tal opción y requiere que tales ganancias o pérdidas actuariales se reconozcan en otros resultados integrales. La evaluación hecha por la Administración de la Compañía respecto a este asunto, concluye que el efecto no es material. Las ganancias o pérdidas actuariales, así como todos los gastos relacionados con los planes por beneficios definidos, incluyendo el saneamiento del descuento, se reconocen en los gastos por beneficios a empleados.

Cuando tengan lugar mejoras o reducciones en los beneficios del plan, la modificación resultante en el beneficio que se relaciona con servicios pasados prestados por los empleados o la ganancia o pérdida por la reducción, será reconocida inmediatamente en resultados. La Compañía reconoce ganancias y pérdidas en la liquidación de un plan de beneficios definidos cuando ésta ocurre.

II. Beneficios por Terminación

Las indemnizaciones por terminación o cese laboral son reconocidas como gasto cuando es tomada la decisión de dar por terminada la relación contractual con los empleados.

Beneficios a Corto Plazo

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada y son reconocidas como gastos en la medida en la cual el empleado provee el servicio o el beneficio es devengado por el mismo.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada de manera fiable. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden a bonos por desempeño y las establecidas en el Código de Trabajo del Ecuador, tales como vacaciones, participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía, fondos de reserva, décimo tercera y décimo cuarta remuneración.

III. Participación de los trabajadores en las utilidades

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer en concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

I. Provisiones y Contingencias

Notas a los Estados Financieros

(Montos en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones y contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera cuando existe una obligación legal o implícita resultante de eventos pasados, es probable que sea necesario un desembolso para pagar la obligación y el monto puede ser razonablemente estimado.

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas.

Cuando no es probable que un flujo de salida de beneficios económicos sea requerido, o el monto no puede ser estimado de manera fiable, la obligación es revelada como un pasivo contingente.

Obligaciones razonablemente posibles, cuya existencia será confirmada por la ocurrencia o no ocurrencia de uno o más eventos futuros, son también reveladas como pasivos contingentes, a menos que la probabilidad de un flujo de salida de beneficios económicos sea remota.

La garantía usual de los equipos vendidos es cubierta por los proveedores de los mismos, por lo cual la Compañía no reconoce provisión alguna por este concepto.

No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

g. Reconocimiento de Ingresos Ordinarios

El ingreso ordinario se reconoce cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la Compañía, siempre que tal entrada derive en un incremento en el patrimonio, que no esté relacionado con aportaciones de los propietarios del mismo y los beneficios puedan ser medidos de manera fiable. Los ingresos ordinarios se reconocen por el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir.

I. Bienes Vendidos

Los ingresos provenientes de la venta de bienes en el curso de las actividades ordinarias, son reconocidos al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, neta de devoluciones y descuentos. Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva que el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador, es probable la recuperación de la consideración adeudada, los costos asociados y las posibles devoluciones de los bienes vendidos y el monto del ingreso puede ser medido de manera fiable. Si es probable que se otorguen descuentos y el monto de estos puede estimarse de manera fiable, el descuento se reconoce como reducción del ingreso cuando se reconocen las ventas.

II. Prestación de Servicios

Los ingresos por prestación de servicios se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Se reconocen por referencia al grado de terminación de la prestación del servicio. Tal grado de terminación se determina considerando la medida en la cual se ha incurrido en los costos atribuibles directamente a los proyectos objeto del servicio.

En consecuencia, los ingresos ordinarios así determinados se reconocen con cargo a ingresos devengados no facturados, los cuales son facturados cuando se cumplen las formalidades

Notas a los Estados Financieros

(Montos en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

contractuales definidas con los clientes, que generalmente incluyen la existencia de un acta de entrega del proyecto. En aquellos casos en los cuales los clientes autorizan la facturación y/o pagan importes que exceden al grado de avance de la prestación de los servicios, los mismos se reconocen como ingresos diferidos, los cuales son posteriormente reconocidos como ingresos ordinarios una vez cumplidas las condiciones implícitas en la política contable.

h. Reconocimiento de Costos y Gastos

Los costos y gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

i. Costos Financieros

Los costos financieros están compuestos por intereses sobre préstamos. Los costos por préstamos que no son directamente atribuibles a la adquisición, la construcción o la producción de un activo que califica, se reconocen en resultados usando el método de interés efectivo.

j. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto a la renta corriente y el impuesto a la renta diferido. Es reconocido en resultados, excepto que se relacione con partidas reconocidas en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el monto de impuesto relacionado es reconocido en otros resultados integrales o en el patrimonio, respectivamente.

i. Impuesto a la Renta Corriente

El impuesto a la renta corriente es el impuesto que se espera pagar sobre la utilidad gravable del año, utilizando la tasa impositiva aprobada o a punto de ser aprobada a la fecha del estado de situación financiera y cualquier ajuste al impuesto por pagar de años anteriores.

ii. Impuesto a la Renta Diferido

El impuesto a la renta diferido es reconocido sobre las diferencias temporarias existentes entre el importe en libros de los activos y pasivos para propósitos de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios. No se reconoce impuesto a la renta diferido por las diferencias temporarias que surgen en el reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios, y que no afecta la utilidad o pérdida financiera ni gravable.

La medición del activo y pasivo por impuesto a la renta diferido, refleja las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en la cual la entidad espera, al final del período sobre el cual se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

El impuesto a la renta diferido es medido a la tasa de impuesto que se espera aplicar a las diferencias temporarias cuando son revertidas, basándose en leyes tributarias que han sido aprobadas o a punto de ser aprobadas a la fecha del estado de situación financiera.

Los activos y pasivos por impuesto a la renta diferido son compensados si se cumplen ciertos criterios.

Un activo por impuesto a la renta diferido es reconocido por la pérdidas tributarias no utilizadas y las diferencias temporarias deducibles, en la medida en la cual sea probable que estarán disponibles ganancias gravables futuras contra las que pueden ser utilizadas. El activo por impuesto a la renta diferido es revisado en cada fecha del estado de situación financiera y es

Notas a los Estados Financieros

(Montos en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

reducido en la medida en la cual no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados serán realizados.

k. Estado de flujos 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. Es necesario mencionar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el Estado de Resultados Integral.

I. Cambios de en políticas y estimaciones contables

Al 31 de diciembre de 2014, la compañía decidió reconocer el efecto por impuestos diferidos acumulados relacionados con estimaciones sobre provisiones actuariales y cuentas incobrables por un valor de US\$ 8,713. (Nota 16)

Nota 5 – Instrumentos financieros – Valores razonables y Administración de riesgos

a. Valores Razonables

Las políticas contables requieren que se determinen los valores razonables de los activos y pasivos financieros para propósitos de valoración y revelación, conforme los criterios que se detallan a continuación. Cuando corresponda, se revela mayor información acerca de los supuestos efectuados en la determinación de los valores razonables.

I. Préstamos y Partidas por Cobrar

El valor razonable de los préstamos y partidas por cobrar se estima al valor presente de los flujos de efectivo futuros, descontados a la tasa de interés de mercado a la fecha de medición. Las cuentas por cobrar corrientes sin tasa de interés son medidos al monto de la factura original, si el efecto del descuento es inmaterial. Este valor razonable se determina al momento del reconocimiento inicial y para propósitos de revelación en cada fecha de los estados financieros anuales.

Los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se aproximan a su valor razonable, dado su vencimiento de corto plazo.

II. Otros Pasivos Financieros

El valor razonable, que se determina al momento del reconocimiento inicial y para propósitos de revelación en cada fecha de los estados financieros anuales, se calcula sobre la base del valor presente del capital futuro y los flujos de interés, descontados a la tasa de interés de mercado a la fecha de medición.

Los importes registrados de acreedores comerciales y otras cuentas y gastos acumulados por pagar se aproximan a su valor razonable, debido a que tales instrumentos tienen vencimiento en el corto plazo.

Notas a los Estados Financieros

(Montos en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

b. Administración de Riesgo Financiero

La Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito.
- Riesgo de liquidez.
- Riesgo de mercado.

c. Marco de Administración de Riesgos

La Administración es responsable por establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como el desarrollo y seguimiento de las políticas de administración de riesgos de la Compañía. El departamento de finanzas conjuntamente con la gerencia financiera son los encargados de desempeñar dichas funciones, e identificar, evaluar y administrar los riesgos en coordinación estrecha con las unidades operativas de la Compañía. La Junta de accionistas proporciona guía y principios para la administración general de riesgos, así como las políticas para cubrir áreas específicas, tales como el riesgo de crédito, el riesgo de liquidez y el riesgo de mercado.

Las políticas de administración de riesgos de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Compañía, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y cumplimiento de los límites.

Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgos de la Compañía, a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades. La Compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La Administración monitorea el cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgos y revisa si su marco de administración de riesgos es apropiado respecto a los riesgos a los cuales se enfrenta la Compañía.

i. Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía, si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

El importe en libros de los activos financieros representa la máxima exposición al riesgo de crédito.

Deudores Comerciales

La exposición de la Compañía al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las características individuales de cada cliente incluyendo el riesgo de la industria.

La Compañía opera en un mercado en el cual el número de clientes es reducido, por lo cual aproximadamente 86% de los ingresos de la Compañía en el año 2014 (85% en el año 2013) están concentrados en una entidad gubernamental del sector petrolero.

Notas a los Estados Financieros

(Montos en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Consecuentemente, cambios adversos en las condiciones financieras de los clientes y en las condiciones generales de la economía ecuatoriana podrían afectar la estimación para deterioro de los deudores comerciales y el desempeño de la Compañía.

La Compañía establece una estimación para deterioro de valor que representa su estimación de las pérdidas incurridas en relación con los deudores comerciales. A la fecha de los estados financieros la Administración considera que los deudores comerciales no presentan riesgo de recuperación; con base en este criterio los estados financieros no incluyen una estimación para deterioro.

La antigüedad de los deudores comerciales (excluyendo ingresos devengados no facturados) a la fecha del estado de situación financiera es la siguiente:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
Por vencer:	-	26,742
Vencido:		
1 - 30 días	15,097	440,935
31 - 60 días	8,570	89,330
61 a 90 días	18,065	507,796
Más de 90 días	307,842	299,608
Total	347,375	1,344,412

Efectivo y Equivalentes de Efectivo

La Compañía mantenía efectivo y equivalentes de efectivo por US\$ 443,555 al 31 de diciembre del 2014 (US\$244,584 en 2013), que representan su máxima exposición al riesgo de crédito por estos activos. El efectivo y equivalentes de efectivo son mantenidos, substancialmente, en bancos e instituciones financieras que tienen calificaciones de riesgo independiente que denotan niveles de solvencia y respaldos adecuados, superando la calificación "A", de acuerdo a las calificadoras de riesgo autorizadas por la Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador.

II. Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. El enfoque de la Administración para administrar la liquidez, es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

La Compañía hace seguimiento al nivel de entradas de efectivo de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, junto con las salidas de efectivo esperadas para acreedores comerciales y otras cuentas y gastos acumulados por pagar. A la fecha de aprobación para su emisión de los estados financieros de los cuales estas notas son parte integral no se han detectado situaciones que a criterio de la Administración puedan ser consideradas como riesgo de liquidez.

A continuación se resumen los vencimientos contractuales de los pasivos financieros no derivados (en dólares americanos):

Diciembre 31,

Notas a los Estados Financieros

(Montos en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

	2014	2013
Por vencer:	99,480	186,225
Vencido:		
1 a 30 días	99,240	433,074
31 a 60 días	7,595	293,049
61 a 90 días	-	433,599
Más de 90 días	2,301,410	1,786,360
Total Proveedores	2,507,725	3,131,307

III. Riesgo de Mercado

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

IV. Riesgo de Moneda

La moneda utilizada para las transacciones en el Ecuador es el dólar americano y las transacciones que realiza la Compañía principalmente son en esa moneda; por lo tanto, la Administración estima que la exposición de la Compañía al riesgo de moneda no es relevante. A la fecha de los estados financieros la Compañía no tiene pasivos en moneda extranjera.

V. Riesgo de Tasa de Interés

La Administración considera que la exposición a los cambios en la tasa de interés no tiene impacto, tiene impacto alguno en los resultados o patrimonio de la Compañía.

d. Administración de Capital

La política de la Compañía es mantener un nivel de capital que le permita conservar la confianza de los inversionistas y acreedores y sustentar el desarrollo futuro del negocio. El capital se compone del patrimonio total. No hubo cambios en el enfoque de la Compañía para la administración de capital durante el año.

El índice deuda-patrimonio ajustado de la Compañía a la fecha de los estados financieros era el siguiente:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
Total Pasivos	4,746,109	5,885,541
Menos (Efectivo y equivalentes de efectivo)	(443,555)	(244,584)
Deuda Total	4,302,554	5,440,957
Patrimonio	2,211,568	1,551,145
Índice deuda-patrimonio al 31 de diciembre	1.95	3.51

Notas a los Estados Financieros

(Montos en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Nota 6 – Efectivo y equivalentes de efectivo

	Diciembre 31,	
	2014	2013
Caja chica	1,363	1,363
Bancos locales (1)	442,192	243,221
Total	443,555	244,584

(1) Corresponde a efectivo disponible que no devenga intereses

Nota 7 – Cuentas por cobrar comerciales

	Diciembre 31,	
	2014	2013
Clientes locales	347,375	1,344,412
Total	347,375	1,344,412
Provisión cuentas incobrables	(20,883)	-
Total	326,492	1,344,412

Un detalle de los principales clientes es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
Petroamazonas EP	301,951	495,867
Tuscany International Drilling Inc.	1,334	-
Consorcio Interpec	-	843,893
Consorcio Petrolero Bloque 17	8,597	-
Otros	37,513	4,552
Total	347,375	1,344,412

Los saldos de deudores comerciales no devengan intereses.

La exposición de la Compañía a los riesgos de crédito y moneda y las pérdidas por deterioro relacionadas con los deudores comerciales se revelan en las notas 5 (c).

MKPSERVIC SERVICIOS PETROLEROS CIA. LTDA.
31 DE DICIEMBRE DE 2014

Notas a los Estados Financieros

(Montos en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Nota 8 – Otras cuentas por cobrar no comerciales

	Diciembre 31,	
	2014	2013
Anticipos proveedores	47,314	528,409
Empleados por cobrar	-	3,858
Otras cuentas por cobrar (1)	1,680,668	2,097,862
Total	1,727,982	2,630,049

(1) Incluye la provisión de cuentas por cobrar por el reconocimiento de ingresos en base al avance de obra por servicios de alquiler de bombas brindados a EP Petroamazonas correspondiente a los saldos más representativos del ejercicio 2014 y que al cierre de los estados financieros no habían sido facturados por un valor neto de US\$ 1,544,835 (US\$2,097,862 para el 2013) y adicionalmente un valor de US\$ 133,333 por servicios administrativos brindados a MILSERVIPETROL S.A

Nota 9 – Impuestos corrientes

	Diciembre 31,	
<u>Por recuperar</u>	2014	2013
Crédito tributario IVA compras	20,681	15,609
Impuesto a la Salida de Divisas	194	-
Total	20,875	15,609

	Diciembre 31,	
<u>Por pagar</u>	2014	2013
Retenciones IR por pagar (1)	25,353	28,733
Retenciones IVA por pagar (1)	5,945	14,488
Impuesto a la renta por pagar (1)	4,673	7,528
IVA en Ventas por pagar (1)	108,424	35,982
Total	145,395	84,731

(1) Estos valores fueron cancelados en enero de 2015 y 2014, según correspondía.

MKPSERVIC SERVICIOS PETROLEROS CIA. LTDA.
31 DE DICIEMBRE DE 2014

Notas a los Estados Financieros

(Montos en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 10 - Propiedad, planta y equipos

El movimiento de la propiedad, planta y equipo fue como sigue:

	Terrenos	Edificios	Equipos de computación	Maquinaria	Muebles y enseres	Vehículos	Otros	Total
Costo o valor razonable								
Al 1 de enero 2014	6,600	592,255	1,510	2,533,334	-	487,875	135	3,621,709
Adiciones	-	-	4,289	433,752	7,766	-	-	445,788
Ventas/depas	-	-	-	(204,357)	-	-	-	(204,357)
Al 31 de diciembre 2014	6,600	592,255	5,779	2,762,729	7,766	487,876	135	3,853,140
Depreciación								
Al 1 de enero 2014	-	(29,613)	(99)	(228,365)	-	(361,610)	-	(619,877)
Cargo por depreciación del ejercicio	-	(29,613)	(1,926)	(249,343)	(777)	(63,762)	-	(345,420)
Ventas	-	-	-	29,850	-	-	-	29,850
Al 31 de diciembre 2014	-	(59,226)	(2,015)	(447,857)	(777)	(425,372)	-	(935,247)
Importe neto en libros								
Al 31 de diciembre 2014	6,600	533,029	3,764	2,314,872	6,989	62,504	135	2,927,893
Al 31 de diciembre 2013	6,600	562,642	1,421	2,304,969	-	126,265	135	3,002,032

Notas a los Estados Financieros

(Montos en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Nota 11 – Obligaciones financieras

	Diciembre 31,	
	2014	2013
Porción corriente:		
Banco Internacional	136,280	511,896
American Express	4,140	-
Total porción corriente	140,420	511,896
Porción largo plazo:		
Banco Internacional	-	136,411
Total porción largo plazo	-	136,411

Un movimiento de las obligaciones financieras son las siguientes:

	Enero 1,	(-) Diciembre 31,	%	Plazo	Fecha	Fecha
Corte plazo	2013	Pagos	Interés	(días)	Inicio	Vencimiento
Banco Internacional	646,307	(512,027)	9.80%	720	28/04/2013	28/03/2016
Total	646,307	(512,027)				

Nota 12 – Acreedores comerciales

	Diciembre 31,	
	2014	2013
Proveedores locales	2,507,725	3,131,307
Total	2,507,725	3,131,307

La exposición de la Compañía al riesgo de liquidez y moneda relacionado con los acreedores comerciales se revela en las notas 5 (c) y 5 (d).

Nota 13 – Obligaciones laborales

	Diciembre 31,	
	2014	2013
Sueldos por pagar	-	84,768
Beneficios sociales y aportes IESS	23,458	37,101
Participación trabajadores	187,322	145,229
Total	210,780	267,100

Notas a los Estados Financieros

(Montos en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Nota 14 – Otras cuentas por pagar

	Diciembre 31,	
	2014	2013
Corto plazo		
Anticipos clientes	-	70,219
Otras por pagar (1)	346,498	1,457,518
Total	346,498	1,527,737

(1) Incluye US\$ 309.636 (US\$1.000.000 para el 2013) correspondiente a provisión de costos de acuerdo al avance de trabajos por servicios de alquiler de bombas, los cuales serán liquidados durante los primeros meses del año 2015 mediante la facturación de los servicios por parte de los proveedores

Nota 15 – Provisiones por beneficios a empleados

Jubilación Patronal e Indemnización por Desahucio

El Código de Trabajo del Ecuador, establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido 25 años de servicio para una misma compañía. De acuerdo con lo previsto en tal Código, los empleados jubilados tienen derecho a pensión vitalicia, la cual se determina en función de la remuneración percibida en los últimos cinco años previos al retiro, con un mínimo para la cuantificación de la pensión vitalicia mensual de US\$20 si el trabajador es beneficiario de la jubilación del IESS y de US\$30 si sólo tiene derecho a la jubilación patronal sin edad mínima de retiro.

Además dicho Código de Trabajo establece que cuando la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá pagar una indemnización calculada con base en el número de años de servicio.

El movimiento del valor presente de la obligación para jubilación patronal e indemnización por desahucio es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
Jubilación patronal	56,841	21,135
Desahucio	13,226	5,138
Total	70,067	26,273

El movimiento del pasivo reconocido en el estado de situación financiera fue como sigue:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
<u>Jubilación patronal</u>		
Al 1 de enero	21,135	13,884
Costos financieros	2,330	-

MKPSERVIC SERVICIOS PETROLEROS CIA. LTDA.
31 DE DICIEMBRE DE 2014

Notas a los Estados Financieros

(Montos en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Provisión servicio pasado	14,498	-
Pérdidas actuariales	833	-
Provisión cargada a resultados	18,045	7,451
Al 31 de diciembre	56,641	21,135
	Diciembre 31,	
Desahucio	2014	2013
Al 1 de enero	5,138	3,025
Costos financieros	492	-
Provisión servicio pasado	2,617	-
Pérdidas actuariales	84	-
Provisión cargada a resultados	4,895	2,113
Al 31 de diciembre	13,226	5,138

La Compañía no tiene empleados con derechos adquiridos de jubilación patronal. A la fecha de los estados financieros el personal de la Compañía registra menos de 10 años de servicio.

Aspectos técnicos

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2014 y 2013 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al periodo de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a partir de 2014, de acuerdo a las modificaciones de la NIC 19, en otros resultados integrales en el periodo en que surgen.

Los principales supuestos actuariales utilizados son los siguientes:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
Tasa de descuento	8.54%	7%
Tasa incremento salarial	3%	3%
Tasa incremento de pensiones	2.50%	2.50%
Tasa de rotación (promedio)	11.80%	8.90%
Vida laboral promedio remanente	TM IESS 2002	TM IESS 2002
Tasa de mortalidad e invalidez		

Análisis de Sensibilidad

El análisis de sensibilidad detallado a continuación se ha desarrollado en base a los cambios razonablemente posibles que se produzcan al final del periodo de referencia de los respectivos supuestos.

Notas a los Estados Financieros

(Montos en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

		2014	
		Aumento	(disminución)
Tasa de descuento (-/+ 0,5%)	US\$	8,265	(7,139)
Tasa de crecimiento de salario (+/- 0,5%)		8,526	(7,400)

El análisis de sensibilidad presentado anteriormente puede no ser representativo de la variación real en la obligación por beneficios definidos, ya que es poco probable que el cambio en las hipótesis se produzca en forma aislada unos de otros (algunos de los supuestos pueden ser correlacionados).

Es importante mencionar, que en el análisis de sensibilidad desarrollado, el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos se calculó utilizando el método de crédito unitario proyectado, que es el mismo que el aplicado en el cálculo de la obligación por beneficios definidos reconocido en el estado de situación financiera. No hubo cambios en los métodos e hipótesis utilizados al elaborar el análisis de sensibilidad respecto a años anteriores.

Nota 16 – Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos

1. Impuesto a la renta reconocido en resultado del año

El impuesto a la renta mostrado en el estado de resultados de los años 2014 y 2013 se compone de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
Impuesto a la renta causado	259,778	191,669
Menos:		
(-) Retenciones en la fuente en el ejercicio fiscal	(255,105)	(184,161)
Impuesto corriente a pagar	4,673	7,528

Los años 2009 al 2014 están sujetos a una posible fiscalización por parte de la autoridad tributaria.

2. Conciliación del resultado contable-tributario

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la utilidad tributaria de la Compañía para la determinación del impuesto a la renta en los años 2014 y 2013 fueron los siguientes:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
Utilidad según estados financieros	1,248,810	968,193
Participación trabajadores	(187,322)	(145,229)
Gastos no deducibles	119,320	46,350
Utilidad gravable	1,180,808	871,314

MKPSERVIC SERVICIOS PETROLEROS CIA. LTDA.
31 DE DICIEMBRE DE 2014

Notas a los Estados Financieros

(Montos en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Base imponible 22%	1,180,808	871,314
Impuesto a la renta 22%	259,778	191,689
Anticipo calculado		-
Impuesto causado	259,778	191,689

3. Tasa efectiva

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, las tasas efectivas de impuesto a la renta fueron:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
Utilidad antes de provisión de impuesto a la renta	1,081,488	822,964
Impuesto a la renta	259,778	191,689
Tasa efectiva del impuesto a la renta	24.47%	23.29%

Conciliación de la tasa efectiva de impuesto a la renta:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
Tasa impositiva legal	22.00%	22.00%
Incremento por gastos no deducibles	2.47%	1.29%
Tasa impositiva efectiva	24.47%	23.29%

4. Movimiento y conciliación del impuesto diferido

	Diciembre 31,	
	2014	2013
Impuesto a la renta cargado a resultados	259,778	191,689
Impuesto a la renta diferido	(8,713)	-
Total Impuesto a la Renta por pagar	251,065	191,689

Un movimiento de los impuestos diferidos es el siguiente:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
Saldo inicial	-	-
Provisión por jubilación patronal	4,666	-
Provisión de cuentas incobrables	4,047	-
Saldo final	8,713	-

Notas a los Estados Financieros

(Montos en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

5. Situación Fiscal

En el Suplemento del Registro Oficial No. 405 del 29 de diciembre de 2014, se expidió la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal, así mismo en el Tercer Suplemento del Registro Oficial No. 407 del 31 de diciembre de 2014, se expidió el Reglamento a la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal, los principales cambios introducidos por las reformas señaladas son los siguientes:

Ingresos de fuente ecuatoriana

- Se incluyen como ingresos gravados las utilidades que perciban las sociedades domiciliadas o no en Ecuador y las personas naturales, ecuatorianas o extranjeras, residentes o no en el país, provenientes de la enajenación directa o indirecta de acciones, participaciones, otros derechos representativos de capital, de sociedades domiciliadas o establecimientos permanentes en Ecuador.
- Dejan de ser exentos los ingresos por concepto de dividendos si el beneficiario efectivo, es una persona natural residente en Ecuador y en el Reglamento se definen que son derechos representativos de capital, dividendos y beneficiarios efectivos.
- Se elimina como ingreso exento la enajenación ocasional de acciones y participaciones.

Gastos deducibles

- Se incorpora en la Ley la no deducibilidad de la depreciación de activos revaluados, además el Reglamento establece que en caso de venta de bienes revaluados se considerará como ingreso gravable la diferencia entre el precio de venta y el valor residual sin considerar el revalor.
- Se deberá observar los límites de remuneraciones establecidos por el Ministerio de Relaciones Laborales

Deterioro de créditos comerciales

El Reglamento incorpora la deducibilidad de los valores registrados por deterioro de los activos financieros correspondientes a créditos incobrables generados en el ejercicio fiscal y originados en operaciones de giro ordinario del negocio, registrados conforme la técnica contable, el nivel de riesgo y esencia de la operación.

Adicionalmente se establece que la eliminación definitiva de los créditos incobrables se realizará con cargo al saldo del deterioro acumulado y, la parte no cubierta, con cargo a los resultados del ejercicio, así como también se modifican las condiciones:

- a) Haber constado durante dos años o más en la contabilidad;
- b) Haber transcurrido más de tres años desde la fecha de vencimiento original del crédito;

Servicios de regalías, servicios técnicos, administrativos y de consultoría

Se establece que las regalías, servicios técnicos, administrativos y de consultoría pagados por sociedades domiciliadas o no en Ecuador a sus partes relacionadas no podrán superar el 20% de la base de la imponible del impuesto a la renta más el valor de dichos gastos, siempre y cuando dichos gastos correspondan a la actividad generadora realizada en el país. En caso de que no se determine base imponible de impuesto a la renta, no serán deducibles dichos gastos.

Notas a los Estados Financieros

(Montos en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Tarifa de impuesto a la renta

Se establece el 22% de tarifa para las sociedades constituidas en el Ecuador, así como por las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas. La tarifa impositiva será del 25% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital. Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a los beneficiarios en paraísos fiscales y por la diferencia se aplicará el 22%.

Adicionalmente, las Sociedades que no informen oportunamente sobre la totalidad de su composición societaria, aplicarán la tarifa del 25% de impuesto a la renta sobre la totalidad de su base imponible.

Anticipo de Impuesto a la Renta

Se excluyen para el cálculo del Anticipo de Impuesto a la Renta:

- Los activos revaluados que tengan los contribuyentes, tanto para el rubro del activo como para el patrimonio.
- Los gastos incrementales por la generación de nuevo empleo, adquisición de nuevos activos destinados a la mejora de productividad e innovación tecnológica y aquellas inversiones nuevas y productivas y gastos efectivamente realizados que se relacionen con los beneficios tributarios para el pago del Impuesto a la Renta que reconoce el Código de la Producción.

Beneficios de Medianas Empresas aplicable para Micro y Pequeñas Empresas

Se amplía la deducción adicional del 100% durante 5 años por los gastos relacionados con la capacitación técnica, mejoras en la productividad y gastos de viaje para el acceso a mercados internacionales para las micro y medianas empresas.

Incentivo de estabilidad tributaria en contratos de inversión

Se incorpora el beneficio de la estabilidad tributaria, por un tiempo determinado, a partir de la suscripción de un contrato de inversión, siempre que:

1. El monto de la inversión sea mayor a 100 millones de dólares;
2. Informe técnico realizado por el Ministerio competente,
3. Informe del Procurador General del Estado y,
4. Autorización del Presidente de la República para la suscripción del contrato.

Impuestos Diferidos

La Ley permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos. Se clarifica que en caso de divergencia entre las normas tributarias y las normas contables y financieras, prevalecerán las primeras. En el Reglamento se establecen los conceptos y las condiciones para su reconocimiento.

Las declaraciones de impuesto a la renta, impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente presentadas por la Compañía por los años 2012 al 2014, están abiertas a revisión de las autoridades tributarias.

Notas a los Estados Financieros

(Montos en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Nota 17 – Patrimonio

Capital Social - El capital social de la compañía se encuentra constituido por 400 participaciones de US\$1 cada una.

Reserva Legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual (Para compañías limitadas) sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Resultados Acumulados:

- **Resultados Acumulados:** Los resultados acumulados de libre disposición corresponden a los obtenidos por la Compañía hasta el 31 de diciembre de 2013 acuerdo con las disposiciones contenidas en las NIIF. La Junta de Socios puede distribuir o disponer el destino de estos resultados.
- **Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF** - Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo acreedor podrá ser utilizado para compensar pérdidas acumuladas. Este saldo no es disponible para el pago de dividendos y no podrá ser capitalizado. Los trabajadores no tendrán derecho a una participación sobre este saldo y podrá ser devuelta en el caso de liquidación de la Compañía.

Nota 18 – Ingresos operacionales

	Diciembre 31,	
	2014	2013
Servicios	11,778,193	10,166,004
Bienes	204,356	-
Total	11,982,549	10,166,004

Nota 19 – Costo de los servicios

	Diciembre 31,	
	2014	2013
Sueldos y beneficios a los empleados	1,680,236	1,165,639
Mantenimiento	2,840,323	1,467,213
Repuestos	1,715,120	981,720
Combustible y lubricantes	291,478	219,282
Transporte	1,390,211	1,478,034
Gastos de viaje	147,195	125,284
Alimentación	1,548	68,487
Arriendo	1,539,080	2,201,538
Gastos varios	172,672	358,868

MKPSERVIC SERVICIOS PETROLEROS CIA. LTDA.
31 DE DICIEMBRE DE 2014

Notas a los Estados Financieros

(Montos en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Servicios de seguridad	-	417
Depreciación	249,343	228,365
Jubilación patronal	-	7,451
Desahucio	-	2,113
Total	10,036,204	8,306,591

Nota 20 – Gastos administrativos

	Diciembre 31,	
	2014	2013
Sueldos y beneficios a los empleados	10,278	5,740
Participación trabajadores	187,322	145,228
Honorarios	232,088	149,668
Gastos de viaje	46,911	27,398
Arriendo	9,684	1,469
Suministros y materiales	74,967	132,283
Servicios básicos	30,158	27,663
Gastos varios	53,712	6,851
Servicios de seguridad	32,528	30,685
Depreciación	96,077	127,277
Jubilación patronal	35,706	-
Desahucio	8,088	-
Provisión cuentas incobrables	20,883	-
Gastos de gestión	83,173	104,488
Publicidad	254	10,524
IVA cargado al gasto	-	68,255
Impuestos	34,603	88,438
Seguros	5,382	8,467
Total	961,814	934,433

Nota 21 – Gasto interés

Incluye de manera significativa US\$ 41,485 por intereses pagados de créditos aperturados con el Banco Internacional (Nota 11).

Nota 22 – Transacciones y saldos con partes relacionadas

a. Transacciones con partes relacionadas

Las transacciones con partes relacionadas, corresponden principalmente a servicios de alquiler de equipos (bombas), los cuales son pagaderos conforme a los plazos establecidos en las facturas y las mismas no causan intereses. Un detalle de las transacciones relevantes con partes relacionadas es como sigue:

MKPSERVIC SERVICIOS PETROLEROS CIA. LTDA.
31 DE DICIEMBRE DE 2014

Notas a los Estados Financieros

(Montos en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

	Diciembre 31, 2013	(+)			(-)		Diciembre 31, 2014
Cuentas por cobrar		Ventas (1)	Reembolsos	Préstamos (2)	Cobros		
Milservipetrol S.A	-	1,125,046		393,121	(16,000)		1,502,167
Total	-	-	-	393,122	-		1,602,167

	Diciembre 31, 2013	(+)			(-)		Diciembre 31, 2014
Cuentas por pagar		Compras (3)	Reembolsos (4)	Préstamos	Pagos		
Milservipetrol S.A	-	1,282,127	919,460	-	(876,363)		1,325,224
Total	-	1,282,126	919,460	-	(876,363)		1,325,224

- (1) Con fecha 1 de junio de 2014 se firma un contrato entre MKPSERVIC SERVICIOS PETROLEROS CIA. LTDA. Y MILSERVIPETROL S.A., el objeto del contrato firmado entre las partes es el cobro por servicios administrativos brindados por MKPSERVIC SERVICIOS PETROLEROS CIA. LTDA., así como servicios de logística de campo e instalaciones físicas para el desenvolvimiento administrativo y operativo. El plazo del contrato es por el lapso de un año desde su suscripción. El honorario mensual pactado por el servicio es de US\$ 133,333.33 más IVA.

Un detalle de los valores facturados a su compañía relacionada es el siguiente:

Descripción	Valor
Servicios administrativos	896,000
Venta activos fijos	229,046
Total	1,125,046

- (2) Desembolsos entregados a su compañía relacionada como préstamos para capital de trabajo el cual no devenga intereses y será liquidado durante el primer semestre del año 2015.
- (3) Con fecha 1 de enero de 2014 se firma un contrato entre MKPSERVIC SERVICIOS PETROLEROS CIA. LTDA. Y MILSERVIPETROL S.A., el objeto del contrato firmado entre las partes es el cobro por servicios de alquiler de herramientas para ejecutar trabajos de orden industrial y mantenimiento de equipos brindados por MILSERVIPETROL S.A. El plazo del contrato es por el lapso de un año desde su suscripción. El honorario mensual pactado por el servicio es de US\$ 105,161.30 más IVA.
- (4) Corresponde reembolsos por servicios relacionados con mantenimiento de bombas con las cuales brinda su servicio MKPSERVIC SERVICIOS PETROLEROS CIA. LTDA. a sus clientes.

MKPSERVIC SERVICIOS PETROLEROS CIA. LTDA.
31 DE DICIEMBRE DE 2014

Notas a los Estados Financieros

(Montos en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

b. SalDOS con partes relacionadas

<u>Cuentas por cobrar</u>	Diciembre 31,	
	2014	2013
Milserv/petrol S.A	1,502,167	-
Total	1,502,167	-
<u>Cuentas por pagar</u>		
Milservipetrol S.A	1,325,224	-
Total	1,325,224	-

Nota 23 – Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de los estados financieros (Abril 17 del 2015) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

Nota 24 – Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2014 han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 10 de abril de 2015 y serán presentados a la Junta General de Socios para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta sin modificaciones.