



**ECUAPERFORACIÓN S.A.**  
Ingeniería que da vida

# **ESTADOS FINANCIEROS Y NOTAS**

## **EJERCICIO FISCAL 2014**

Medio Ambiente – Energía – Seguridad Industrial – Perforación de Pozos – Abastecimiento de Agua –  
Plantas de Tratamiento  
Biología Aplicada – Obras Civiles  
6 de Diciembre 5378 (N39-66) y Hugo Moncayo Of. 901-B – PBX – 2245-451 E-mail:  
agua@perfojapan.com  
Quito – Ecuador

**ECUAPERFORACION S.A.**  
**POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(Expresado En dólares Americanos)**

**ECUAPERFORACION S.A.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

*(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)*

1	ACTIVO	NOTAS	Al 31 de Diciembre	
			2013	2014
			US\$	US\$
<b>101</b>	<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
10101	Efectivo y equivalentes del efectivo	6	127.220,32	81.997,63
10102	Activos Financieros			
10102	Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes	7	190.944,42	37.309,67
10102	Otras Cuentas por Cobrar	7	850,00	-
1010209	(Provisión Cuentas Incobrables	7	-	-
10103	Inventarios	8	-	-
1010313	(-)Provisión Por Valor Neto de Realización y Otros	8	-	-
10104	Servicios y Otros Pagos Anticipados	9	28.769,00	59.212,18
10105	Activos por Impuestos Corrientes	10	101.958,19	81.293,52
10107	CONSTRUCCIONES EN PROCESO	11	-	45.095,25
	<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>449.741,93</b>	<b>304.908,25</b>
<b>102</b>	<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
10201	Propiedad, Planta y Equipo	12	142.533,94	179.270,83
1020112	(-)Depreciación Acumulada	12	(62.491,80)	(85.645,68)
10202	Propiedad de Inversión (Neto)	13	-	-
10204	Activo Intangible	14	-	-
1020404	(-)Amortización Intangibles	14	-	-
10205	Activos por Impuestos Diferidos	15	-	-
10206	Activos Financieros no corrientes	16	-	-
	<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>80.042,14</b>	<b>93.625,15</b>
<b>1</b>	<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>529.784,07</b>	<b>398.533,40</b>
<b>2</b>	<b>PASIVO</b>			
<b>201</b>	<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
20103	Cuentas y Documentos por pagar	17	-	11.074,83
20104	Obligaciones con Instituciones Financieras	18	-	-
20105	Provisiones	19	-	-
20107	Otras Obligaciones Corrientes	20	54.609,69	37.723,73
20108	Cuentas por pagar diversas relacionadas	21	5.100,00	-
20109	Otros pasivos financieros	22	-	-
20110	Anticipo de Clientes	23	124.200,00	124.200,00
20112	Porción Corriente de provisiones por beneficios a empleado:	24	-	-
20113	Otros Pasivos Corrientes	25	-	-
	<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>183.909,69</b>	<b>172.998,56</b>
	<b>Suman y pasan....</b>		<b>183.909,69</b>	<b>172.998,56</b>

**ECUAPERFORACION S.A.**  
**POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(Expresado En dólares Americanos)**

**ECUAPERFORACION S.A.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

*(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)*

		<i>Al 31 de Diciembre</i>		
		<b>NOTAS</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>
	<b>Suman y Vienen.....</b>		<b>183.909,69</b>	<b>172.998,56</b>
<b>202</b>	<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
20201	Pasivos por contratos de arrendamiento financiero	26	-	-
20202	Cuentas por pagar	27	-	-
20203	Obligaciones con Instituciones Financieras	28	59.743,94	68.845,34
20204	Cuentas por pagar diversas relacionadas	29	-	-
20206	Anticipo de Clientes	30	-	-
20207	Provisiones por Beneficios a Empleados	31	-	-
20208	Otras Provisiones	32	-	-
20209	Pasivo Diferido	33	-	-
20210	Otros Pasivos No Corrientes	34	67.996,49	31.129,44
	<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>127.740,43</b>	<b>99.974,78</b>
<b>2</b>	<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>311.650,12</b>	<b>272.973,34</b>
<b>301</b>	<b>PATRIMONIO NETO</b>			
30101	Capital Suscrito o Asignado	35	1.000,00	1.000,00
302	Aportes para futuras capitalizaciones	36	99.000,00	99.000,00
30401	Reserva Legal	37	-	1.670,43
30402	Reservas Facultativa y Estatutaria	37	-	-
305	<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>	38		
30502	Superávit por revaluación de propiedades, planta y equipo		-	-
306	<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>	39		
30601	Ganancias acumuladas		7.941,78	22.975,64
30602	(-) Pérdidas Acumuladas		-	-
30603	Resultados acumulados provenientes de la adopción NIIF		93.487,88	899,21
30604	Reserva de capital		-	-
30605	Reserva por Donaciones		-	-
30606	Reserva por Valuación		-	-
30607	Superávit por revaluación de inversiones		-	-
307	<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>	40		
30701	Ganancia neta del Periodo	RI	16.704,29	14,78
30702	(-) Pérdidas Neta del Periodo	RI	-	-
	<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>		<b>218.133,95</b>	<b>125.560,06</b>
	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>		<b>529.784,07</b>	<b>398.533,40</b>

  
**ING. JAIME ERNESTO PAZMIÑO NARVÁEZ**  
Gerente General

  
**ING. LUIS E. VILLAGÓMEZ Q.**  
Contador General

**ECUAPERFORACION S.A.**  
**POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(Expresado En dólares Americanos)**

**ECUAPERFORACION S.A.**  
**ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL**  
**Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2013**  
**(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)**

			<b>Diciembre</b>	
		<i>Notas</i>	<b>2013</b>	<b>2014</b>
<b>INGRESOS</b>				
<b>41</b>	<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>			
4101	Ventas Netas	41	1.278.732,28	457.561,55
41	<b>VENTAS NETAS</b>		<b>1.278.732,28</b>	<b>457.561,55</b>
51	<b>(-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION</b>			
	Costo de venta y producción	43	820.046,72	230.032,82
<b>42</b>	<b>GANANCIA BRUTA</b>		<b>458.685,56</b>	<b>227.528,73</b>
43	Otros Ingresos	42	1.095,73	16,28
<b>GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS</b>				
5201	Gastos de ventas	44	139.548,55	32.705,44
5202	Gastos de Administración	45	206.242,39	190.128,09
	<b>TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS</b>		<b>345.790,94</b>	<b>222.834,33</b>
5203	<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	46		
	Interés, comisiones de Operaciones Financieras		6.501,68	3.804,44
	<b>TOTAL GASTOS FINANCIEROS</b>		<b>6.501,68</b>	<b>3.884,44</b>
5204	<b>OTROS GASTOS</b>	47	82.293,66	6,00
60	<b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS</b>	48	<b>25.195,01</b>	<b>820,24</b>
61	15% Participación a Trabajadores	48	(3.779,25)	(123,04)
62	<b>Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos</b>		<b>21.415,76</b>	<b>697,20</b>
63	Impuesto a la Renta	48	(4.711,47)	(682,43)
64	<b>GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS ANTES DEL IMPUESTO DIFERIDO</b>		<b>16.704,29</b>	<b>14,78</b>
65	<b>(-)GASTO POR IMPUESTO DIFERIDO</b>		-	-
66	<b>(+)INGRESO POR IMPUESTO DIFERIDO</b>		-	-
67	<b>(*) GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS</b>		<b>16.704,29</b>	<b>14,78</b>
81	<b>COMPONENTES DEL OTRO RESULTADO INTEGRAL</b>			
	Ganancias por Revaluación de Propiedad Planta y Equipo		-	-
	Reversión del Deterioro (Pérdida por Deterioro) de un Activo Revaluado		-	-
	<b>TOTAL COMPONENTES DEL OTRO RESULTADO INTEGRAL</b>		-	-
82	<b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO</b>		<b>16.704,29</b>	<b>14,78</b>

  
**ING. JAIME ERNESTO PAZMIÑO NARVÁEZ**  
*Gerente General*

  
**ING. LUIS E. VILLAGÓMEZ Q.**  
*Contador General*

**ECUAPERFORACION S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**  
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	99	1.000,00	99.000,00	1.670,43	22.975,64	899,21	14,78	125.560,06
<b>SALDO AL FINAL DEL PERÍODO</b>	99	1.000,00	99.000,00	1.670,43	22.975,64	899,21	14,78	125.560,06
<b>SALDO REEXPRESADO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR</b>	9901	1.000,00	99.000,00	7.941,78	93.407,08	16.704,29	218.133,95	
<b>CAMBIOS EN POLÍTICAS CONTABLES:</b>	9901.02							
<b>CONTRIBUCION DE ERRORES:</b>	9901.03							
<b>CAMBIOS DEL SALDO EN EL PERÍODO:</b>	9902			1.670,43	15.033,86	(92.588,67)	(16.689,51)	(92.573,89)
Aumento (disminución) de capital social	9902.01							
Aportes para futuras capitalizaciones	9902.02							
Prima por emisión priminga de acciones	9902.03							
Dividendos	9902.04			(0,00)				(0,00)
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales	9902.05			1.670,43				
Realización de la Reserva por Valuación de Activos Financieros Disponibles para la venta	9902.06							
Realización de la Reserva por Valuación de Propiedades, planta y equipo	9902.07							
Realización de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles	9902.08							
Otros cambios	9902.09			16.704,29	(92.588,67)	(16.704,29)		(92.588,67)
Resultado Integral Total del Año (Comienzo o período del período)	9902.10						14,78	14,78

**ECUAPERFORACION S.A.**  
**POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(Expresado En dólares Americanos)**

**ECUAPERFORACION S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO**  
**Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2014**  
**(Expresado en Dólares)**

	<u>2013</u>	<u>2014</u>
<b>9501 Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de operación</b>	<b>147.229,40</b>	<b>111.868,52</b>
<b>950101 Clases de Cobros por actividades de operación</b>		
95010101 Cobros procedentes de la venta de bienes y prestación de servicios	1.376.767,78	611.196,30
95010105 Otros cobros por actividades de operación	1.095,73	16,28
<b>Total Clases de Cobros por actividades de operación</b>	<b>1.377.863,51</b>	<b>611.212,58</b>
<b>950102 Clases de Pagos por actividades de operación</b>		
95010201 Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios	(1.212.419,47)	(486.968,90)
95010203 Pagos a y por cuenta de empleados	(5.085,22)	(3.779,25)
95010205 Otros pagos por actividades de operación	-	-
950103 Dividendos pagados	-	-
950104 Dividendos recibidos	-	-
950105 Intereses pagados	(6.501,68)	(3.884,44)
950106 Intereses recibidos	-	-
950107 Impuesto a las ganancias pagado	(6.627,74)	(4.711,47)
950108 Otras entradas (salidas) de efectivo	-	-
<b>Total Clases de Pagos por actividades de operación</b>	<b>(1.230.634,11)</b>	<b>(499.344,06)</b>
<b>9502 Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión</b>		
950208 Recibido de la venta de Propiedad, planta y equipo	-	-
950209 Adquisiciones de Propiedad, Planta y Equipo	-	-
950215 Anticipo de efectivo efectuados a terceros	-	-
950216 Cobros de reembolsos, anticipos y préstamos conseguidos a terceros	-	-
950219 Dividendos recibidos	-	-
950220 Intereses recibidos	-	-
950221 Otras entradas (salidas) de efectivo	-	-
<b>Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>9503 Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación</b>		
950301 Aporte en efectivo por aumentos de capital	-	-
950304 Financiación por préstamos a largo plazo	-	-
950305 Pago de Prestamos	(66.848,32)	(134.115,57)
950306 Pagos de pasivos por arrendamiento financiero	-	-
950308 Dividendos pagados	(23.899,89)	(22.975,64)
950309 Intereses recibidos	-	-
950310 Otras entradas (salidas) de efectivo	63.911,21	-
<b>Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación</b>	<b>(26.837,00)</b>	<b>(157.091,21)</b>
<b>9505 Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo</b>	<b>120.392,40</b>	<b>(45.222,69)</b>
<b>9506 Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Principio del Periodo</b>	<b>6.827,92</b>	<b>127.220,32</b>
<b>9507 Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Final del Periodo</b>	<b>127.220,32</b>	<b>81.997,63</b>

  
**ING. JAIME ERNESTO PAZMIÑO NARVÁEZ**  
Gerente General

  
**ING. LUIS E. VILLAGÓMEZ Q.**  
Contador General



## **1. IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONÓMICA**

**PERFORACIONES Y OBRAS CIVILES DEL ECUADOR ECUAPERFORACIÓN S.A. .:** (En adelante "**La empresa**") es una Sociedad Anónima legalmente constituida mediante escritura pública celebrada el 21 de enero del 2009 ante el Notario Público Vigésimo tercero del cantón Quito, inscrita ante la superintendencia de compañías según la resolución N° 341 del expediente 161868 del 28 de enero del 2009 y con Registro Mercantil N° 312 en el cantón Quito el 04 de febrero del 2009.

**Objeto Social:** su actividad principal o giro del negocio es: A) La ejecución de obras civiles, montajes electromagnéticos, Ingeniería ambiental; B) Bienes Raíces; C) Captación, Canalización, explotación y comercialización de agua, sean superficiales o subterráneas; D) Perforación de Pozos para la captación de agua subterráneas; F) podrá comercializar, importar y explotar toda clase de equipos y repuestos que sean afines con el objeto social ; G) Podrá asociarse y/o representar a compañías nacionales o extranjeras relacionadas con su objeto social.

**Plazo de duración:** 50 años contados a partir de la fecha de inscripción del contrato constitutivo en el Registro Mercantil del 7 de diciembre del 2009.

**Domicilio principal de la empresa:** Su domicilio actual es en la Av. 6 de diciembre y portete en la ciudad de Quito- Ecuador, su PBX es el 02 2245451, su correo electrónico es agua@perfojapan.com.

**Domicilio Fiscal:** En la ciudad de Quito con RUC: 1792177383001

**Forma legal:** Sociedad Anónima

**Estructura organizacional y societaria:** La empresa cuenta con personería jurídica, patrimonio y autonomía administrativa y operativa propia.

## **2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES**

A continuación se describen las principales bases contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas bases contables se ha aplicado de manera uniforme para todos los años presentados,

### **2.1. Bases de Presentación**

Los Estados Financieros de la empresa se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (**NIIF para la PYMES**) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, IASB, adoptadas por la Superintendencia de Compañías de Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas Normas Internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.



La preparación de estos Estados Financieros conforme con las NIIF, exigen el uso de ciertas estimaciones contables. También exige a la Gerencia que ejerza su juicio en el proceso de aplicar políticas contables.

Los presentes Estados Financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la empresa y formulados:

- Por la Gerencia para conocimiento y aprobación de los señores Socios en Junta General
- Teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de valoración de los activos de aplicación obligatoria.
- En la Nota N° 3, se resumen los Principios, políticas contables y criterios de valoración, de los activos más significativos aplicados en la preparación de los Estados Financieros del ejercicio 2014.
- De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2014 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo, que se han producido en la empresa en el ejercicio terminado en esa fecha

## **2.2 Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF"**

### **Pronunciamientos contables y regulatorios en Ecuador**

Con Resolución N°06.Q.ICI 004 Del 21 de Agosto del 2006, la Superintendencia de Compañías resuelve: Adoptar las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro. Preparación y presentación de estados financieros, a partir del 1 de enero del 2009.

Con Resolución N°08.G.DSC.010 Del 20 de Noviembre del 2008, la Superintendencia de Compañías resuelve: Establecer el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" por parte de las compañías y entes sujetos al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías.

1. Aplicaran a partir del 1 de enero del 2010: las Compañías y los entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores, así como todas las compañías que ejercen actividades de auditoría externa, se establece el año 2009 como el periodo de transición.
2. Aplicaran a partir del 1 de enero del 2011: Las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a US\$ 4.000.000.00 al 31 de diciembre del 2007., se establece el año 2010 como periodo de transición.
3. Aplicaran a partir del 1 de enero de 2012: las demás compañías no consideradas en los

efecto este grupo de compañías deberán elaborar y presentar su estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información financiera "NIIF", a partir del año 2011.

4. La Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 del 11 de octubre del 2011, publicada en el Registro Oficial No. 566, en el cual se establece el Reglamento para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" completas y de las Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), para las compañías sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de compañías:

Para efectos del registro y preparación de estados financieros, la Superintendencia de Compañías califica como Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES), a las personas jurídicas que cumplan las siguientes condiciones:

- a) Monto de Activos inferiores a CUATRO MILLONES DE DÓLARES
- b) Registren un valor bruto de ventas Anuales de HASTA CINCO MILLONES DE DÓLARES; Y,
- c) Tengan menos de 200 trabajadores(Personal Ocupado),Para este cálculo se tomara el promedio anual ponderados

La empresa PERFORACIONES Y OBRAS CIVILES DEL ECUADOR ECUAPERFORACION S.A. Califica como Pequeña y Mediana Entidades (PYMES), por cuando cumple con las tres condiciones establecidas por la Superintendencia de Compañías, el periodo de transición fue el año 2011 y sus primeros estados financieros comparativos con NIIF" PYMES" fueron del ejercicio 2012

*En el caso de aplicar una o dos condiciones aplicaría NIIF" Completas"*

## **2.3 Moneda**

### **Moneda funcional y de presentación**

Las partidas incluidas en estos Estados Financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal, en que la empresa opera ("moneda funcional"). Los estados financieros se presentan en unidades monetarias (\$Dólares Americanos), que es la moneda funcional y de presentación en dólares americanos.

## **2.4 Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas**

La administración declara que las NIIF han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros .La información es responsabilidad del representante legal, ratificadas posteriormente por la Junta de Socios.

En la preparación de los Estados Financieros se han utilizado determinadas estimaciones para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas.



## 2.5 Período Contable

*Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2014 y el Estado de Resultados, Estado de Cambios en el Patrimonio y los Flujos de Efectivo, por el periodo comprendido desde el 01 de enero al 31 de diciembre del 2014.*

## 2.6 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

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

## 3. PRINCIPIOS, POLÍTICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACIÓN

*En la elaboración de las cuentas anuales de la empresa correspondientes al ejercicio 2014, se han aplicado los siguientes principios, políticas contables y criterios de valoración.*

### 3.1 Efectivo y Equivalentes al Efectivo

*Se registra los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la empresa para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran en efectivo o equivalentes de efectivo partidas como: caja, los depósitos a la vista en instituciones financieras, e inversiones a corto plazo de gran liquidez que son fácilmente convertibles, con un vencimiento original de 3 meses o menos, los sobregiros bancarios se clasifican como recursos ajenos en el pasivo corriente.*

### 3.2 Activos Financieros

*Es cualquier activo que posea un derecho contractual a recibir efectivo u otro activo financiero, dentro del alcance de la sección 11 "Instrumentos Financieros" y sección 2 "Conceptos y Principios generales", presentación, reconocimiento y medición son clasificados como activos financieros para préstamos y cuentas por cobrar, la empresa ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:*

*Los préstamos y partidas por cobrar, incluyen principalmente a cuentas por cobrar clientes relacionados y no relacionados*

- **Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados**
  - De actividades ordinarias que generan intereses*
  - De actividades ordinarias que no generan intereses*
- **Documentos y cuentas por cobrar de clientes relacionados**
- **Otras cuentas por cobrar relacionadas**
- **Otras cuentas por cobrar**
- **(-) Provisión cuentas incobrables**



**a) Documentos y Cuentas por Cobrar clientes**

*Documentos y Cuentas comerciales incluyen principalmente las cuentas por cobrar clientes relacionados y no relacionados. Son importes debido por los clientes por ventas de bienes realizadas en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos, se clasifica como activos corrientes. En caso contrario se presentan como activos no corrientes.*

*Las cuentas comerciales se reconocen inicialmente al costo. Después de su reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar se medirán al costo amortizado, que no es otra cosa que al cálculo de la tasa de intereses efectiva, que iguala los flujos estimados con el importe neto en libros de la cuenta por cobrar*

*Se asume que no existe un componente de financiación cuando las ventas se hacen con un periodo medio de cobro de 45 días, lo que está en línea con la práctica de mercado, y las políticas de crédito de la empresa, por lo tanto se registra al precio de la factura, la política de crédito de la empresa es de 45 días.*

*Las transacciones con partes relacionadas se presentaran por separado.*

**b) Provisión por cuentas incobrables**

*Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en los estados financieros, se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas, las pérdidas por deterioro relacionadas a cuentas incobrables se registran como gasto en el estado de resultados integrales por función.*

**3.3 Inventarios**

*Los inventarios son activos a) poseídos para ser vendidos en el curso normal de la operación; b) en proceso de producción con vista a esa venta; o c) en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción, o en la prestación de servicios. Los inventarios se medirán al costo o al valor neto de realizable, el menor*

*“El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos para poner las existencias en condición de venta y los gastos de comercialización y distribución” (Gastos de Venta),*

*De igual forma, al cierre de cada ejercicio económico se analiza los ítems dañados u obsoletos, para registrar la provisión por deterioro. En el presente ejercicio no hay registro contable de Deterioro de inventarios.*

*El costo de adquisición de los inventarios comprenderá el precio de compra, los aranceles de importación, y otros impuestos (que no sean recuperables, posteriormente por las autoridades fiscales), el transporte, el almacenamiento, y otros costos directamente atribuibles a la*



adquisición de las mercaderías, los materiales o los servicios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición.

Al cierre de cada periodo se realiza una evaluación del valor neto realizable de las existencias efectuando los ajustes en caso de estar sobrevaloradas.

El costo se determina por el método de "promedio ponderado"

### **3.4 Servicios y otros pagos anticipados**

Corresponde principalmente a anticipos entregados a terceros para servicios o compra de bienes a nivel local y del exterior, seguros pagados por anticipados, arriendos pagados por anticipados, anticipo a proveedores y otros anticipos entregados, los cuales se encuentran valorizadas a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos, que generen la necesidad de presentarlos por separados.

### **3.5 Activos por Impuestos Corrientes**

Corresponde principalmente al Crédito Tributario favor de la empresa (IVA), Crédito Tributario a favor de la empresa por retenciones en la fuente, efectuada por sus clientes del ejercicio corriente, Anticipos de Impuesto a la Renta, Crédito Tributario de años anteriores (Renta), las cuales se encuentran valorizadas a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separados.

### **3.6 Propiedad Planta y Equipo**

El reconocimiento de propiedad, planta y equipo en el momento inicial es el costo atribuido, los pagos por mantenimiento y reparación se cargan a gastos, mientras que las mejoras en caso de haberlas se capitalizan, siempre que aumente su vida útil o capacidad económica. La depreciación se calcula aplicando el método lineal sobre el costo de adquisición de los activos menos su valor residual, los cargos anuales por depreciación se realizan con la cuenta de pérdidas y ganancias.

Para que un bien sea catalogado como propiedad, planta y equipo deben cumplir los siguientes requisitos:

- Que sean propiedad de la entidad para uso administrativo o el uso en la venta de productos
- Se espera usar durante más de un periodo
- Que sea probable para la compañía, obtener beneficios económicos derivados del bien
- Que el costo del activo pueda medirse con fiabilidad
- Que la compañía mantenga el control de los mismos

El costo de las propiedades, planta y equipo comprende:

1. Su precio de compra, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento

2. *Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.*

*Los costos incurridos en las obras en construcción de activos son acumulados hasta la conclusión de la obra, transfiriendo al bien correspondiente.*

*Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedad, planta y equipo se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros neto del activo, es decir costo menos depreciación acumulada y deterioro; cuyo efecto se registrará en el Estado de Resultados.*

*Los activos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuaran depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho periodo, el bien ha dejado de ser utilizado.*

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

<b>Descripción</b>	<b>Vida útil</b>	<b>Valor residual</b>
<i>Edificio</i>	<i>Entre 25 y 60 años</i>	<i>Del 5% al 15%</i>
<i>Instalaciones</i>	<i>10 años</i>	<i>15%</i>
<i>Muebles y Enseres</i>	<i>10 años</i>	<i>10%</i>
<i>Maquinaria y Equipo</i>	<i>10 años</i>	<i>10%</i>
<i>Equipo de Computación</i>	<i>3 años</i>	<i>N/A</i>
<i>Vehículos</i>	<i>5 años</i>	<i>10%</i>

*La depreciación es reconocida en los resultados en base al método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada componente de propiedad, planta y equipo. Los terrenos no están sujetos a depreciación.*

*Anualmente se revisará el importe en libros de la propiedad, planta y equipo, con el objetivo de determinar el importe recuperable de un activo y cuando debe ser reconocido, o en su caso revertirán las pérdidas por deterioro del valor de acuerdo a lo establecido en la sección 27.*

### **3.7 Deterioro de valor de los activos no financieros y financieros**

*En cada fecha sobre la que se informa, se revisaran periódicamente si existen indicadores de que algunos de sus activos pudieran estar deteriorados de acuerdo a la sección 27 "Deterioro del valor de los Activos".*

*Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo. El monto recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de ventas y su valor en uso, y es determinado para un activo individual, a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupo de activos.*



*Cuando el valor en libros de un activo, excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable. Al evaluar el valor de uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuestos que reflejan las evaluaciones actuales de mercado, el valor tiempo del dinero, y los riesgos específicos al activo. Para determinar el valor justo menos costo de ventas, se usa un modelo de valuación apropiada.*

*Las pérdidas por deterioro del valor de activos no financieros serán reconocidas con cargo a resultados, en función del activo deteriorado, excepto por propiedades anteriormente reevaluadas, donde la revaluación fue llevada al Patrimonio. En este caso el deterioro también es reconocido con cargo al patrimonio, hasta el monto de la revaluación anterior.*

*Para activos, excluyendo los de valor inmaterial, se realiza una evaluación anual, respecto de si existen indicadores que la pérdida por deterioro reconocida anteriormente podría ya no existir o podría haber disminuido. Si existe tal indicador, la empresa estima el monto nuevo recuperable.*

*Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo, desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro.*

*Si este es el caso, el valor en libros del activo es aumentado hasta alcanzar su monto recuperable. Este monto aumentado no puede exceder el valor en libros que habría sido determinado neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores, tal reverso es reconocido con abono a resultados a menos que un activo sea registrado al monto revaluado, caso en el cual el reverso es tratado como un aumento en la revaluación.*

### **3.8 Cuentas comerciales a pagar y otras cuentas por pagar**

*Las cuentas comerciales a pagar y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es corto y no existe diferencia material con su valor razonable, además en el caso de las importaciones un porcentaje, son pagadas de forma anticipada, Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos. En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.*

*Las cuentas por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores locales y del exterior de bienes y servicios adquiridos en el curso normal del negocio.*

*Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio tales como: anticipo de clientes, obligaciones con la administración tributaria, impuesto a la Renta por pagar del ejercicio, obligaciones con el IESS, beneficios de ley a empleados (Décimo cuarto, décimo tercero, fondos de reserva), participación del 15% a trabajadores, dividendos por pagar, son reconocidas inicial y posteriormente a su valor nominal.*

*En esta cuenta se registraran las obligaciones con bancos y otras instituciones financieras, con plazos de vencimiento menos de un año registrado en el pasivo corriente y la porción no corriente, registradas en pasivos no corrientes.*

*Los préstamos y pasivos financieros de naturaleza similar se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos en que haya incurrido en la transacción.*

*Posteriormente, se valorizan a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el Estado de Resultados durante el periodo de vigencia de la deuda de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.*

### **3.10 Pasivos por contrato de arrendamientos financiero**

*Los activos mantenidos bajo arrendamiento financiero se reconocen como activos de la compañía a su valor razonable, al inicio del arrendamiento, o si este es menor, el valor presente de los pagos mínimos el arrendamiento. El pasivo correspondiente se incluye en el Estado de Situación Financiera, como una obligación bajo arrendamiento financiero.*

*Los pagos por arrendamientos son distribuidos entre los gastos financieros y la reducción de las obligaciones bajo arrendamiento a fin de alcanzar una tasa de interés implícita sobre el saldo restante del pasivo.*

*Los gastos financieros son cargados directamente a resultados, a menos que pudieran ser directamente atribuibles a activos calificables, en cuyo caso son capitalizados conforme a la política de la empresa, para los costos por préstamos. Las cuotas contingentes por arrendamiento se reconocen como gastos en los periodos que se han incurrido.*

*El activo bajo arrendamiento financiero se deprecia de acuerdo con la sección 17 "Propiedad, planta y equipo". En el caso de los arrendamientos operativos, las cuotas de arrendamiento se registran directamente en los resultados del periodo en que se incurre.*

*Es el caso en que el arrendador transfiere sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo al arrendatario. La propiedad del activo, en su caso puede o no ser transferido.*

### **3.11 Baja de activos y pasivos financieros**

- **Activos Financieros**

*Un activo financiero (cuando sea aplicable una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financiero similares) es dado de baja cuando:*

- Los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado;*
- La compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso; y*



- c. *La compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios de activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.*

• **Pasivos Financieros**

*Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o vence. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del periodo.*

### 3.12 Provisiones

*La empresa considera que las provisiones se reconocen cuando:*

- *La compañía tiene una obligación futura, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos presentes;*
- *Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación;*
- *El importe se ha estimado en forma fiable*

*Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.*

### 3.13 Beneficios a los empleados

*Los planes de beneficios a empleados post empleo como la jubilación patronal y desahucio, son reconocidos aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, para lo cual, se consideran ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.*

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

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

*Los costos de los servicios, costos financieros, ganancias y pérdidas actuariales del periodo son presentados en forma separada en su respectiva nota a los Estados Financieros adjunta y son registradas en el gasto del periodo en el cual se generan.*

*Los importes de beneficios a empleados a largo plazo y post empleo son estimados por un perito independiente, inscrito y calificado en la Superintendencia de Compañías.*

*Esta norma permite definir planes de aportaciones definidas y planes de beneficios definidos. Un plan de aportaciones definidas es un plan de pensiones bajo el cual la empresa paga*

aportaciones fijas a un fondo y no tiene ninguna obligación, ni legal ni implícita, de realizar aportaciones adicionales al fondo.

Los planes de beneficios definidos establecen el importe de la prestación que recibirá un empleado en el momento de su jubilación, normalmente en función de uno o más factores como la edad, años de servicios y remuneraciones.

El pasivo reconocido en el balance (Reserva Jubilación Patronal) respecto de los planes de beneficios definidos, se calcula anualmente por actuarios independientes de acuerdo con el método de la unidad de crédito proyectado.

### **3.14 Impuesto a las Ganancias e Impuestos diferidos**

El gasto por Impuesto a la Renta del periodo comprende al impuesto a la Renta corriente y al 22%.

El gasto por impuesto a la renta corriente se determina sobre la base imponible y se calcula de acuerdo con las disposiciones legales tributarias vigentes para cada periodo contable

Los activos y pasivos por Impuesto Diferido, para el ejercicio actual son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio, siendo para el año terminado al 22%.

La compañía registra los impuestos diferidos sobre la base de las diferencias temporales imponibles o deducibles que existen entre la base tributaria de activos y pasivos y su base financiera.

El resultado por impuesto a las ganancias se determina por la provisión de impuesto a las ganancias del ejercicio, más la variación de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

En cada cierre contable se revisan los impuestos registrados tanto activos como pasivos con el objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos de acuerdo con el resultado del citado análisis.

### **3.15 Participación a trabajadores**

La empresa reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación a los trabajadores en las utilidades de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.

### **3.16 Capital Social**

El capital se registra al valor de las participaciones comunes, autorizadas, suscritas y en circulación nominal, se clasifican como parte del Patrimonio neto.

### **3.17 Ingresos de actividades ordinarias**

*Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar de bienes y servicios entregados a terceros en el curso ordinario de las actividades de la empresa.*

*Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos, siempre y cuando cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:*

- a. La compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;*
- b. La compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;*
- c. Sea probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y,*
- d. El importe de los ingresos ordinarios y sus costos puedan medirse con fiabilidad.*

*Los ingresos ordinarios se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la empresa durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio neto que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio y estos beneficios puedan ser valorados con fiabilidad.*

### **3.18 Costo de venta**

*El costo de venta incluye todos aquellos rubros relacionados con la venta de los bienes y/o servicios entregados a terceros, netos de devoluciones efectuadas en cada periodo.*

### **3.19 Reconocimiento de gastos de administración y ventas**

*Los gastos de administración y ventas son reconocidos por la compañía sobre la base del devengado, corresponden principalmente a las erogaciones relacionadas con: pago de servicios de terceros, depreciación de propiedades, planta y equipo y demás gastos asociados a la actividad administrativa y ventas de la Empresa.*

*Los costos y gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los costos y gastos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio.*

### **3.20 Principio de Negocio en Marcha**

*Los estados financieros se preparan normalmente sobre la base de que la empresa está en funcionamiento, y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible, por lo tanto la empresa no tiene intención ni necesidad de liquidar o de cortar de forma importante sus operaciones.*

*Al cierre de los Estados Financieros la empresa no ha sido sujeta de revisión por parte de las autoridades fiscales, la Gerencia considera que no hay contingencias tributarias que podrían afectar la situación financiera de la empresa.*

### **3.22 Segmentos operacionales**

*Los segmentos operacionales están definidos por los componentes de una compañía sobre la cual la información de los Estados Financieros está disponible y es evaluada permanentemente por el órgano principal de administración, quien toma las decisiones sobre la asignación de los recursos y evaluación del desempeño.*

*La compañía opera con un segmento único, puesto que existen ingresos por ventas de subproductos cuyos importes no son significativos y no amerita su revelación por separado.*

### **3.23 Medio ambiente**

*La actividad de la compañía no se encuentra dentro de las que pudieran afectar el medio ambiente, por lo tanto, a la fecha de cierre de los presentes Estados Financieros no tiene comprometidos recursos ni se han efectuados pagos derivados de incumplimiento de ordenanzas municipales u otros organismos fiscalizadores.*

### **3.24 Estado de Flujo de efectivo**

*En el estado de flujos de efectivo, preparado según el método directo, se utilizan las siguientes expresiones:*

- *Actividades Operativas: actividades típicas de la empresa, según el objeto social, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.*
- *Actividades de inversión: las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo, especialmente propiedad, planta y equipo en el caso que aplique.*
- *Actividades de financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de operación.*
- *Flujos de efectivo: entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiéndose por estos; Caja, Bancos y las inversiones a corto plazo de gran liquidez y sin riesgo significativo de alteraciones en su valor.*

### **3.25 Cambios en políticas contables y estimaciones contables**

*Los estados financieros al 31 de diciembre de 2014, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al ejercicio anterior ni a la fecha de transición, salvo por la*



aplicación a partir del 01 de enero del 2011, de las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES, adoptadas por la Empresa al 01 de enero del 2011.

#### **4. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGO**

##### **4.1 Factores de riesgo**

La Gerencia es la responsable de monitorear constantemente los factores de riesgos más relevantes para la compañía, en base a una metodología de evaluación continua se administran una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación y variaciones de mercado.

##### **4.1.1 Riesgos propios y específicos**

###### **a. Riesgos de pérdidas asociadas a la inversión de propiedades, planta y equipo**

La compañía está expuesta a un riesgo normal, esto se debe a que tiene sus propiedades, planta y equipo asegurados contra todo tipo de siniestros, lo cual, atenúa y reduce posibles pérdidas importantes en el caso de existir algún tipo de siniestros tales como robo, incendio, lucro cesante, entre otros.

###### **b. Riesgo de tipo de cambio**

La compañía no se ve expuesta a este tipo de riesgo, debido a que tanto sus compras como sus ventas son en dólares de los Estados Unidos de América (moneda funcional).

##### **4.1.2 Riesgo sistemático de mercado**

###### **a. Riesgo de interés**

La compañía se ve expuesta a un riesgo normal, debido a que las operaciones financieras han sido realizadas a una tasa de interés variable, lo cual expone a la compañía de posibles pérdidas por variaciones en la tasa de interés, sin embargo, debe anotarse que las tasas de interés no han variado significativamente en el tiempo y al tener varios créditos no se evidencia posibles volatilidades de los costos financieras que causen pérdidas.

###### **b. Riesgo de inflación**

El riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con él no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba.

#### **4.2 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

La empresa 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:

**a. Vidas útiles y de deterioro de activos**

La administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para sus propiedades, planta y equipo, esta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la empresa, considerando como base depreciable el valor resultante entre el costo de adquisición del bien menos su valor de recuperación estimada.

Adicionalmente, de acuerdo a lo dispuesto en la Sección 27 "Deterioro del valor de los activos", la empresa evaluará 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.
- La vida útil de los activos materiales e intangibles.
- Los criterios empleados en la valoración de determinados activos.
- La necesidad de constituir provisiones y, en el caso de ser requeridas, el valor de las mismas.
- La recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos.
- 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 periodo, 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.



## 5. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2014 y hasta la fecha de emisión de estos Estados Financieros, no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

De este modo es que se presentan los saldos de las cuentas de la siguiente manera:

### A. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

	Caja Chica	620,00	120,00
	Caja General		
	<b>Subtotal Caja</b>	<b>620,00</b>	<b>120,00</b>
	<b>BANCOS LOCALES</b>		
	Banco Internacional Cta. Corriente N° 060-060740-3 USD	106.339,52	80.780,62
	Banco del Pacífico Cta. Corriente N° 744779-5 USD	20.260,80	1.097,01
	<b>BANCOS DEL EXTERIOR</b>		
	UBS		
	<b>INVERSIONES A CORTO PLAZO</b>		
	Póliza a 90 días		
	<b>Subtotal Bancos e Inversiones</b>	<b>126.600,32</b>	<b>81.877,63</b>
10101	<b>TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES</b>	<b>127.220,32</b>	<b>81.997,63</b>

## 7. ACTIVOS FINANCIEROS

### 10102 ACTIVOS FINANCIEROS

dic-13

dic-14

1010205	Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados		
101020501	De actividades ordinarias que generan intereses		
101020502	De actividades ordinarias que no generan intereses	190.944,42	37.309,67
	<b>ECUANROSS</b>	2.773,43	
	<b>SK</b>	32.694,67	
	<b>DR. IDER SALGADO</b>	784,00	
	<b>ECUAJUGOS S.A.</b>	1357,27	
1010206	Cuentas por Cobrar Clientes Relacionadas		
1010207	Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas	850,00	
1010208	Otras Cuentas por Cobrar no Relacionadas		
	<b>TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS</b>	<b>191.794,42</b>	<b>37.309,67</b>

## 8. INVENTARIOS

1010301	Inventario de Materia Prima		
1010302	Inventario de Productos en Proceso		
1010303	Inv. de suministros o materiales a ser consumidos en el proceso de producción		
1010305	Inv. De productos terminados y mercadería en almacén-producidos por la Compañía.		
1010306	Inv. De producto, terminado, y mercadería en almacén-comprados a terceros		
1010307	Mercaderías en Tránsito		
1010308	Obras en construcción		
1010309	Obras terminadas		
1010310	Materiales o bienes para la construcción		
1010311	Inv. repuestos, herramientas y accesorios		
1010312	Otros Inventarios		
10103	<b>TOTAL INVENTARIOS</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## 9. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

10104 SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS		dic-13	dic-14
CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
1010401	Seguros pagados por anticipado		
1010402	Arriendo pagado por anticipado		
1010403	Anticipo a Proveedores	28.769,00	59.212,18
	Anticipo Arq. Changoluisa	\$ 10.000,00	
	Anticipo al Ing. Valencia	\$ 41.212,18	
	Anticipo al Sr. Alfonso Villacis	\$ 8.000,00	
1010404	Otros anticipos entregados		
10104	<b>TOTAL SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS</b>	<b>28.769,00</b>	<b>59.212,18</b>

## 10. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

10105 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES		dic-13	dic-14
CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
1010501	Crédito Tributario a favor de la empresa (IVA)	69.948,59	47.927,42
1010502	Retenciones del Impuesto a la Renta del Ejercicio	662,24	18.069,70
1010502	Crédito Tributario a favor (Años anteriores)	13.666,50	15.296,40
1010503	Anticipo de Impuesto a la Renta / crédito tributario	17.680,86	
10105	<b>TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</b>	<b>101.958,19</b>	<b>81.293,52</b>

## CONSTRUCCIONES EN PROCESO

CONSTRUCCIONES EN PROCESO		dic-13	dic-14
CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
10107	Construcciones en Proceso	-	45.095,25
1010701	Proyecto Shell	\$ 22.426,79	
1010702	Proyecto Zamora (Muro Hidrochina)	\$ 22.668,46	
10107	<b>TOTAL ACTIVOS CONSTRUCCIONES EN PROCESO</b>	<b>-</b>	<b>45.095,25</b>

## 11. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

10107 OTROS ACTIVOS CORRIENTES		dic-13	dic-14
CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
10108	Otros Activos Corrientes		
10108	<b>TOTAL OTROS ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>-</b>	<b>45.095,25</b>

## 12. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

### ACTIVO NO CORRIENTE

10201 PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO		dic-13	dic-14	
CODIGO	DETALLE	VALOR USD	ADICIONES (RETIROS)	VALOR USD
1020101	Terrenos		-	
1020102	Edificios		-	
1020103	Construcción en Curso		-	
1020104	Instalaciones		-	
1020105	Muebles y Enseres	118,70	-	118,70
1020106	Máquinas y Equipos	8.412,87	657,42	9.070,29
1020108	Equipo de Computación	4.091,66	374,11	4.465,77
1020109	Vehículos y Equipos de Transportes	129.910,71	35.705,36	165.616,07
1020110	Otras propiedades, planta y equipo	-	-	-
1020111	Repuestos y Herramientas	-	-	-
	<b>Total Costo Propiedad, planta y equipo</b>	<b>142.533,94</b>	<b>36.736,89</b>	<b>179.270,83</b>
1020112	(-) Depreciación acumulada Propiedades, planta y equipo	(62.491,80)	(23.153,88)	(85.645,68)
1020113	(-) Deterioro acumulado de Propiedades, planta y equipo	-	-	-
	<b>Total Depreciación Acumulada</b>	<b>(62.491,80)</b>	<b>(23.153,88)</b>	<b>(85.645,68)</b>
10201	<b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (neto)</b>	<b>80.042,14</b>	<b>13.582,01</b>	<b>93.625,15</b>



### 13. PROPIEDADES EN INVERSIÓN

#### PROPIEDAD DE INVERSIÓN

dic-13

dic-14

CÓDIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD	VALOR USD
1020201	Terrenos		-	-
1020202	Edificios		-	-
1020203	(-)Depreciación Acumulada		-	-
1020204	(-)Deterioro Acumulado		-	-
10202	<b>Total Propiedad de Inversión</b>	-	-	-

### 14. ACTIVOS INTANGIBLES

#### 10204 ACTIVOS INTANGIBLES

dic-13

dic-14

CÓDIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD	VALOR USD
1020401	Plusvalía		-	-
1020402	Marcas, Patentes, Derechos de llaves		-	-
1020403	Activos de Exploración y Explotación		-	-
1020406	Otros Activos Intangibles (Sistema Informático)		-	-
10204	<b>TOTAL ACTIVOS INTANGIBLES</b>	-	-	-

### 15. ACTIVOS POR IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO

#### 10205 ACTIVOS POR IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO

dic-13

dic-14

CÓDIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD	VALOR USD
1020501	Diferencias temporarias deducibles		-	-
10205	<b>TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS</b>		0,00	0,00

### 16. ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTE

#### 10206 ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES

dic-13

dic-14

CÓDIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD	VALOR USD
1020601	Activos Financieros mantenidos hasta el vencimiento		-	-
1020602	(-) Provisión por Detenoro de Activos Financieros		-	-
1020603	Documentos y Cuentas por Cobrar		-	-
1020604	(-) Provisión por Cuentas incobrables de Activos Financieros		-	-
10206	<b>TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES</b>	-	-	-

### PASIVOS NO CORRIENTES

### 17. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

#### 20103 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

dic-13

dic-14

CÓDIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD	VALOR USD
2010301	Proveedores Locales			11.074,83
	SDABOGADOS CIA LTDA.	\$	1.155,00	
	MOISÉS CHANGOLUISA	\$	990,00	
	ALMEIDA NOROÑA DARIO WILFRIDO	\$	2.000,00	
	SAULO JUIÑA	\$	1.110,40	
	SEGUROS EQUINOCCIAL	\$	6.449,43	
2010302	Proveedores del Exterior			
20103	<b>TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR</b>		-	11.074,83

### 18. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

#### 20104 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

dic-13

dic-14

CÓDIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD	VALOR USD
	Sobregiros Bancarios		-	-
	Sobregiros Bancarios: Banco internacional		-	-
2010401	<b>TOTAL SOBREGIROS BANCARIOS</b>		-	-

**LOCALES**

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
2010401	Obligaciones Bancos locales Banco Pichincha (1) Banco del Pacifico(2)		
2010401	<b>TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS LOCALES</b>	-	-

**DEL EXTERIOR**

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
2010402	Obligaciones Bancos del Exterior	-	-
2010402	<b>TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS DE EXTERIOR</b>	-	-
20104	<b>TOTAL OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS</b>	-	-

**19. PROVISIONES**

20105 PROVISIONES		dic-13	dic-14
CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
2010501	Provisiones locales		
2010502	Provisiones del exterior		
20105	<b>TOTAL PROVISIONES</b>	0,00	0,00

**20. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

20107 OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES		dic-13	dic-14
CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
2010701	Con la Administración Tributaria RETENCIÓN DEL IVA 89,67 RETENCION EN COMPRAS 358,95 IMPUESTO A LA RENTA TRABAJADORES IVA EN VENTAS POR PAGAR	24.584,33	448,62
2010702	Impuesto a la Renta del Ejercicio por Pagar	4.711,47	682,43
2010703	Obligaciones con el IESS	3.557,23	2.693,77
2010704	Por Beneficios de Ley a empleados	17.977,41	33.775,88
2010705	15% Participación a Trabajadores del Ejercicio	3.779,25	123,04
2010706	Dividendos por pagar		
20107	<b>TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES</b>	54.609,69	37.723,73

**21. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS**

20108 CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS		dic-13	dic-14
CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
20108	Otras Cuentas por pagar relacionadas	5.100,00	
20108	<b>TOTAL CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS</b>	5.100,00	-

**22. OTROS PASIVOS FINANCIEROS**

20109 OTROS PASIVOS FINANCIEROS		dic-13	dic-14
CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
20109	Comisiones, pendientes de pago		
20109	<b>TOTAL OTROS PASIVOS FINANCIEROS</b>	-	-

**23. ANTICIPO CLIENTES**

20110 ANTICIPO DE CLIENTES		dic-13	dic-14
CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
20110	Anticipo de Clientes	124.200,00	124.200,00
	SRA. CRISTINA H 100.000,00		
	PROYECTO C.V.A. 24.200,00		
20110	<b>TOTAL ANTICIPO DE CLIENTES</b>	124.200,00	124.200,00

**24. PORCIÓN CORRIENTE DE PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS**

20112 <b>PORCIÓN CORRIENTE DE PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS</b>		dic-13	dic-14
<b>CODIGO</b>	<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
2011201	Jubilación Patronal	-	-
2011202	Otros Beneficios a Largo Plazo para los empleados (Parte corriente)	-	-
20112	<b>TOTAL PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS</b>	-	-

**25. OTROS PASIVOS CORRIENTES**

20113 <b>OTROS PASIVOS CORRIENTES</b>		dic-13	dic-14
<b>CODIGO</b>	<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
20113	Otras cuentas por pagar	-	-
20113	<b>TOTAL OTROS PASIVOS CORRIENTES</b>	-	-

**PASIVOS NO CORRIENTES**

**26. PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO**

20201 <b>PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO</b>		dic-13	dic-14
<b>CODIGO</b>	<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
20201	Pasivos por Contratos	-	-
20201	<b>TOTAL PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO</b>	-	-

**27. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

20202 <b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR</b>		dic-13	dic-14
<b>CODIGO</b>	<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
2020201	Cuentas y Documentos por pagar (locales)	-	-
2020202	Cuentas y Documentos por pagar (del exterior)	-	-
20202	<b>TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR</b>	-	-

**28. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**

20203 <b>OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS</b>		dic-13	dic-14
<b>Locales</b>			
<b>CODIGO</b>	<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
2020301	Obligaciones Bancos locales		
	Prestamo para la compra de Activos fijos	31.218,58	18.845,34
	Prestamo para giro de la empresa	28.525,36	50.000,00
20203	<b>TOTAL OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS LOCALES</b>	59.743,94	68.845,34
<b>Del exterior</b>			
<b>CODIGO</b>	<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
2020302	Obligaciones Bancos del Exterior		
20203	<b>TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS DEL EXTERIOR</b>	-	-
20203	<b>TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS</b>	59.743,94	68.845,34

**29. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS**

20204 <b>CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS</b>		dic-13	dic-14
<b>LOCALES</b>			
<b>CODIGO</b>	<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
2020401	Cuentas por pagar relacionadas locales		
2020402	Cuentas por pagar relacionadas del Exterior		
2020401	<b>TOTAL CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS</b>	-	-

### 30. ANTICIPO DE CLIENTES

20206 ANTICIPO DE CLIENTES		dic-13	dic-14
CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	Anticipo de Clientes		
20206	TOTAL ANTICIPO CLIENTES	-	-

### 31. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS (porción no corriente)

20207 PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS (porción no corriente)		dic-13	dic-14
CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
2020701	Provisión Jubilación Patronal		
2020702	Otros beneficios no corrientes para los empleados (desahucio)		
20207	TOTAL PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	-	-

### 32. OTRAS PROVISIONES

20208 OTRAS PROVISIONES		dic-13	dic-14
CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
20208	Otras Provisiones		
20208	TOTAL OTRAS PROVISIONES	-	-

### 33. PASIVO DIFERIDO

20209 PASIVO DIFERIDO		dic-13	dic-14
CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
2020901	Ingresos Diferidos		
20209	TOTAL PASIVO DIFERIDO	-	-

### 34. OTROS PASIVOS CORRIENTES

20210 OTROS PASIVOS CORRIENTES		dic-13	dic-14
CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
20210	Otros Pasivos	67.996,49	31.129,44
202101	DARIO ALMEIDA 4.142,83		
202103	EARTHTECH 24.640,39		
202104	PERFOJAPAN 2.346,22		
20210	TOTAL PASIVOS CORRIENTES	67.996,49	31.129,44

## PATRIMONIO

### 35. CAPITAL SOCIAL

301 CAPITAL SOCIAL		dic-13	dic-14
--------------------	--	--------	--------

En esta cuenta se registra el monto total del capital representado por acciones y/o participaciones, según la escritura pública

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
30101	Capital Suscrito o asignado		
	Pazmiño Horra María Cristina	100,00	100,00
	Pazmiño Horra María Lorena	100,00	100,00
	Pazmiño Narváez Jaime Ernesto	800,00	800,00
301	TOTAL CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	1.000,00	1.000,00

### 36. APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES

302 APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES		dic-13	dic-14
CÓDIGO	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
	Aportes futuras capitalizaciones	99.000,00	99.000,00
	PAZMIÑO HORRA MARÍA CRISTINA \$ 9.900,00		
	PAZMIÑO HORRA MARIA LORENA \$ 9.900,00		
	PAZMIÑO NARVAEZ JAIME ERNESTO \$ 79.200,00		
302	<b>TOTAL APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES</b>	<b>99.000,00</b>	<b>99.000,00</b>

### 37. RESERVAS

RESERVAS		dic-13	dic-14
CÓDIGO	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
30401	Reserva Legal		1.670,43
30402	Reserva Facultativa y Estatutaria		
304	<b>TOTAL RESERVAS</b>		<b>1.670,43</b>

### 38. OTROS RESULTADOS INTEGRALES

OTROS RESULTADOS INTEGRALES		dic-13	dic-14
CÓDIGO	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
30501	Superávit de Activos Financieros disponibles para la venta	-	-
30502	Superávit por revaluación de propiedades, planta y equipo		
30503	Superávit por revaluación de activos intangibles		
30504	Otros Superávit por revaluación	-	-
305	<b>TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

### 39. RESULTADOS ACUMULADOS

RESULTADOS ACUMULADOS		dic-13	dic-14
CÓDIGO	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
30601	Ganancias acumulados	7.941,78	22.975,64
30603	Resultados acumulados por adopción NIF	93.487,88	899,21
30605	Reserva por Donaciones	-	-
30606	Reserva por Valuación	-	-
30607	Superávit por revaluación de Inversiones	-	-
306	<b>TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS</b>	<b>101.429,66</b>	<b>23.874,85</b>

### 40. RESULTADOS DEL EJERCICIO

307 RESULTADOS DEL EJERCICIO		dic-13	dic-14
Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
30701	Ganancia neta del Periodo	16.704,29	14,78
30702	(-) Pérdidas Neta del Periodo	-	-
307	<b>TOTAL RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>	<b>16.704,29</b>	<b>14,78</b>

### CUENTAS DE INGRESOS

#### 41. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Medio Ambiente – Energía – Seguridad Industrial – Perforación de Pozos – Abastecimiento de Agua – Plantas de Tratamiento  
Biología Aplicada – Obras Civiles



**CUENTA DE INGRESOS**

**41 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS**

dic-13

dic-14

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
4101	Ventas		
4102	Prestación de Servicios	1.278.732,28	154.595,32
410201	DELLTEX	\$ 8.500,00	
410202	ALPINA	\$ 10.851,96	
410203	DIEZ CORDOVEZ LUIS	\$ 1.800,00	
410204	SALGADO MIRANDA IDER	\$ 700,00	
410205	SK	\$ 112.572,11	
410206	CEMIDEPOT CIA. LTDA.	\$ 2.800,00	
410207	BETELFLOWER	\$ 1.600,00	
410208	ECUANROSS	\$ 15.771,25	
4103	Contratos de Construcción		302.966,23
410301	PROYECTO SHELL	\$ 302.966,23	
4104	Subvenciones del Gobierno		
4105	Regalías		
410601	Intereses Generados por Ventas a Crédito		
410602	Otros Intereses Generados		
4107	Dividendos		
4108	Ganancia por Medición a Valor Razonable de Activos Biológicos		
4109	Otros Ingresos de Actividades ordinarias		
4110	(-) Descuento en ventas		
4111	(-) Devolución en Ventas		
4112	(-) Bonificación en Producto	-	-
4113	(-) Otras Rebaja Comerciales	-	-
41	<b>TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>	<b>1.278.732,28</b>	<b>457.561,55</b>

**42. OTROS INGRESOS**

**43 OTROS INGRESOS**

dic-13

dic-14

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
4301	Dividendos		
4302	Intereses Financieros	35,65	16,28
4303	Ganancias en Inversiones		
4304	Valuación de Instrumentos Financieros a Valor Razonable		
4305	Otras Rentas	1.060,08	
43	<b>TOTAL OTROS INGRESOS</b>	<b>1.095,73</b>	<b>16,28</b>

**CUENTAS DE COSTOS Y GASTOS**

**43. COSTO DE PRODUCCIÓN Y VENTAS**

**CUENTA DE COSTOS Y GASTOS**

**51 COSTOS DE VENTAS Y PRODUCCION**

dic-13

dic-14

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
5101	<b>MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS</b>		
510101	(+) Inventario inicial de bienes no producidos por la Compañía		
510102	(+) Compras netas locales de bienes no producidos por la cía.	211.958,58	92.417,43
51010201	PROYECTO SHELL	\$ 63.830,08	
51010202	PROYECTO C.V.A.	\$ 14.451,01	
51010203	ALPINA	\$ 1.992,62	
51010204	DELTEX	\$ 156,58	
51010205	CALDERON	\$ 11.452,39	
51010206	OTROS PROYECTOS	\$ 535,75	



<b>CODIGO</b>	<b>DETALLE</b>	<b>VALOR 2013</b>	<b>VALOR 2014</b>
510103	(+) Importaciones de bienes no producidos por la Compañía		
510104	(-) Inventario final de bienes no producidos por la Compañía	-	-
5101	<b>MATERIALES UTILIZADOS (En Producción)</b>		
510105	(+) Inventario inicial de materias primas		
510106	(+) Compras netas locales de materia prima		
510107	(+) Importaciones de materia prima		
510108	(-) Inventario final de materia prima		
510109	(+) Inventario inicial de productos en proceso		
510110	(-) Inventario final de productos en proceso		
510111	(+) Inventario inicial productos terminados		
510112	(-) Inventario final de productos terminados		
5102	<b>(+) MANO DE OBRA DIRECTA</b>		
510201	Sueldos y Beneficios sociales	131.147,00	62.436,66
41020101	PROYECTO SHELL	\$ 15.191,80	
41020102	ALPINA	\$ 759,36	
41020105	CALDERON	\$ 37.407,91	
41020106	OTROS PROYECTOS	\$ 146,34	
510202	Gastos planes de beneficios a empleados	-	
5103	<b>(+) MANO DE OBRA INDIRECTA</b>		
510301	Sueldos y beneficios sociales	21.344,00	13.825,92
51030101	PROYECTO SHELL	\$ 13.526,92	
51030105	CALDERON	\$ 299,00	
510302	Gastos planes de beneficios a empleados		
5104	<b>(+) OTROS COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACION</b>		
510401	Depreciación propiedades planta y equipo		
510402	Depreciación de activos biológicos		
510403	Deterioro de propiedad planta y equipo		
510404	Efecto valor neto de realización de inventarios		
510405	Gastos por garantía en venta de productos o servicios		
510406	Mantenimiento y reparaciones		31.244,21
51040601	PROYECTO SHELL	\$ 23,22	
51040605	CALDERON	\$ 31.020,99	
51040606	OTROS PROYECTOS	\$ 200,00	
510407	Suministros materiales y repuestos		13.160,02
51040701	Proyecto Shell	\$ 1.862,20	
51040702	Proyecto C.V.A	\$ 146,91	
51040703	Alpina	\$ 142,72	
51040705	Calderón	\$ 11.008,19	
510408	Otros Costos de producción	455.597,14	16.948,58
51040801	Proyecto Shell	\$ 15.271,20	
51040805	Calderón	\$ 1.677,38	
<b>51</b>	<b>TOTAL COSTOS DE PRODUCCIÓN Y VENTAS</b>	<b>820.046,72</b>	<b>230.032,82</b>

**44. GASTOS DE VENTAS**

**5201 GASTOS DE VENTA**

dic-13

dic-14

<b>CODIGO</b>	<b>DETALLE</b>	<b>VALOR 2013</b>	<b>VALOR 2014</b>
520101	Sueldos, salarios y demás remuneraciones	25.956,34	1.500,00
52010101	Proyecto Shell	1.500,00	
520102	Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	3.151,90	455,36
52010201	Proyecto Shell	455,36	
520103	Beneficios sociales e indemnizaciones	4.443,70	
520104	Gasto planes de beneficios a empleados		
520105	Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	22.586,24	9.053,77
52010501	Proyecto Shell	3.757,77	
52010502	Proyecto C.V.A.	2.226,00	
52010505	Calderón	1.570,00	
52010506	Otros Proyectos	1.500,00	
520106	Remuneraciones a otros trabajadores autónomos		48,45
52010605	Calderón	48,45	
520107	Honorarios a extranjeros por servicios ocasionales		
520108	Mantenimiento y reparaciones	30.000,00	
520109	Arrendamiento operativo	12.600,00	720,00
52010901	Proyecto Shell	720,00	
520110	Comisiones		



**ECUAPERFORACION S.A.**  
**POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(Expresado En dólares Americanos)**

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
520111	Promoción y publicidad		312,69
52022201	Proyecto Shell	99,30	
52022203	Alpina	213,39	
520112	Combustibles	27.896,92	837,19
52011201	Proyecto Shell	98,88	
52011202	Proyecto C.V.A.	85,46	
52011203	Alpina	30,36	
52011205	Calderón	622,49	
520113	Lubricantes		
520114	Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	6.479,35	10.354,30
52011401	Proyecto Shell	9.611,99	
52011407	Proyecto SK	742,31	
520115	Transporte	2.077,00	6.671,04
52011501	Proyecto Shell	982,80	
52011502	Proyecto C.V.A.	4.613,34	
52011503	Alpina	205,00	
52011504	Delfex	300,00	
52011505	Claderón	275,00	
52011506	Proyecto SK	294,90	
520116	Gastos de gestión (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)	196,92	
520117	Gastos de viaje	3.663,05	2.237,30
52011701	Proyecto Shell	919,30	
52011702	Proyecto C.V.A.	373,77	
52011703	Alpina	500,33	
52011705	Claderón	182,13	
52011708	Zamora (Muro Hidrochina)	261,77	
520118	Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	148,92	345,61
52011801	Proyecto Shell	345,61	
520119	Notarios y registradores de la propiedad o mercantiles		
520121	Depreciaciones:		
52012101	Propiedades, planta y equipo		
	Propiedades de inversión		
520122	Amortizaciones:		
52012201	Intangibles		
52012202	Otros activos		
520123	Gasto deterioro:		
52012301	Propiedades, planta y equipo		
52012306	Otros activos		
520124	Gastos por cant. anormales de utilización en el proceso de producción:		
52012401	Mano de obra		
52012402	Materiales		
52012403	Costos de producción		
520125	Gasto por reestructuración		
520126	Valor neto de realización de inventarios	-	
520128	Otros gastos		169,73
52012801	Proyecto Shell	114,95	
52012805	Calderón	54,78	
	<b>Subtotal Gastos de Venta</b>	<b>139.548,55</b>	<b>32.705,44</b>

**45. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN**

5202 GASTOS DE ADMINISTRACION

dic-13

dic-14

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
520201	Sueldos, salarios y demás remuneraciones	30.229,10	64.799,95
520202	Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	4.040,13	15.794,23
520203	Beneficios sociales e indemnizaciones	5.450,09	5.555,39
520204	Gasto planes de beneficios a empleados		
520205	Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	14.638,91	11.966,50
520206	Remuneraciones a otros trabajadores autónomos		
520207	Honorarios a extranjeros por servicios ocasionales		
520208	Mantenimiento y reparaciones	53.281,85	9.122,80
520209	Arrendamiento operativo		7.005,36
520210	Comisiones		
520212	Combustibles	6.226,35	802,92
520213	Lubricantes		



**ECUAPERFORACION S.A.**  
**POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(Expresado En dólares Americanos)**

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
520214	Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	4.281,02	12.814,45
520215	Transporte		1.135,63
520216	Gastos de gestión (agajos a accionistas, trabajadores y clientes)	1.172,76	2.858,55
520217	Gastos de viaje	58.189,85	
520218	Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	865,98	315,80
520219	Notarios y registradores de la propiedad o mercantiles		331,90
520220	Impuestos, Contribuciones y otros		
520221	<b>Depreciaciones:</b>		
52022101	Propiedades, planta y equipo	27.868,35	23.153,88
52022102	Propiedades de inversión	-	-
520222	<b>Amortizaciones:</b>		
52022201	Intangibles	-	-
52022202	Otros activos	-	-
520223	<b>Gasto deterioro:</b>		
52022301	Propiedades, planta y equipo	-	-
52022302	Inventarios	-	-
52022303	Instrumentos Financieros	-	-
52022304	Intangibles	-	-
52022305	Cuentas Por Cobrar(Provisión Cuentas Incobrables)	-	-
52022306	Otros activos	-	-
520224	<b>Gastos por cant. anormales de utilización en el proceso de producción:</b>		
52022401	Mano de obra	-	-
52022402	Materiales	-	-
52022403	Costos de producción	-	-
520225	Gasto por reestructuración	-	-
520226	Valor neto de realización de inventarios	-	-
520227	Gasto Impuesto a la Renta(Activos y Pasivos Diferidos)	-	-
520228	Otros gastos		34.471,53
	<b>Subtotal Gastos de Administración</b>	<b>206.242,39</b>	<b>190.128,89</b>
	<b>Total Gastos de Venta y Administrativos</b>	<b>345.790,94</b>	<b>222.834,33</b>

**46. GASTOS FINANCIEROS**

5203 GASTOS FINANCIEROS

dic-13

dic-14

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
520301	Intereses	4.583,32	3.812,52
520302	Comisiones	92,77	71,92
520303	Gasto de Financiamiento de Activos	1.825,59	
520304	Diferencia de Cambio	-	-
520305	Otros Gastos Financieros	-	-
5203	<b>Total Gastos Financieros</b>	<b>6.501,68</b>	<b>3.884,44</b>

**47. OTROS GASTOS**

5204 OTROS GASTOS

dic-13

dic-14

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
520401	Perdida en Inversiones en Asociadas/Subsidiarias y otras		
520402	Otros Gastos	82.293,66	6,00
	<b>TOTAL OTROS GASTOS</b>	<b>82.293,66</b>	<b>6,00</b>

**48. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA**



48 **CONCILIACIÓN TRIBUTARIA**

dic-13

dic-14

Cuentas o Súper	Cuentas SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
60	801/802	<b>Ganancia (Pérdida) antes del 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta</b>	25.195,01	820,24
61	803	(-) 15% Participación a Trabajadores	(3.779,25)	(123,04)
	804	(-) 100% Dividendos Exentos	-	-
	805	(-) 100% Otras Rentas Exentas	-	-
	806	(-) 100% Otras Rentas Exentas Derivadas del COPCI	-	-
	807	(+) Gastos no Deducibles Locales	-	2.404,73
		(+) Gastos no Deducibles Locales-Valor Neto de Realización	-	-
	808	(+) Gastos no Deducibles del Exterior	-	-
	809	(+) Gastos incurridos para generar ingresos exentos	-	-
	810	(+) Participación a Trabajadores Atribuibles a ingresos exentos	-	-
	811	(-) Amortización de Pérdidas de años anteriores	-	-
	812	(+) Deduciones por leyes Especiales	-	-
	813	(-) Deduciones Especiales Derivadas del COPCI	-	-
	814	<b>(-) Ajuste por Precio de Transferencia</b>	-	-
	815	(-) Dedución por incremento neto de empleados	-	-
	816	(-) Dedución por Discapitados	-	-
	817	(-) Ingresos sujetos a impuesto a la renta único	-	-
	818	(+) Costos y Gastos deducibles incurridos para generar ingresos sujetos a I.R único	-	-
62	819	<b>Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos</b>	<b>21.415,76</b>	<b>3.101,93</b>
63	839	Impuesto a la Renta Causado (23%) (22%)	(4.711,47)	(682,43)
64		<b>GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS ANTES DE IMPUESTO DIFERIDO</b>	<b>16.704,29</b>	<b>14,78</b>
65		(-) GASTO POR IMPUESTO DIFERIDO	-	-
66		(+) INGRESO POR IMPUESTO DIFERIDO	-	-
67		<b>(=) GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS</b>	<b>16.704,29</b>	<b>14,78</b>

Estas notas y registros indicados en este texto son fiel reflejo de la empresa y de sus actividad operacional durante el ejercicio económico 2014 y en consistencia de esto firma:

**ING. JAIME ERNESTO PAZMIÑO NARVÁEZ**  
Gerente General

**ING. LUIS E. VILLAGÓMEZ Q.**  
Contador General