PETROPIPE S.A.

# INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
# POR EL PERÍODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

**Quito, marzo 31 de 2015**

A la junta de Accionistas de

PETROPIPE S.A.

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la Compañía PETROPIPE S.A. al 31 de diciembre de 2014 y los correspondientes estados de resultados, de evolución en el patrimonio y de flujo de efectivo por el año terminado en esta fecha así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros

La gerencia de la Compañía PETROPIPE S.A.es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con los principios generalmente aceptados en el Ecuador. Esta responsabilidad incluye; el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error; selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestra auditoría, la cual fue practicada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoria. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una Auditoría para obtener certeza razonable acerca de que si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

Una auditoria comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riego, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoria de acuerdo a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que le evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía PETROPIPE S.A. al 31 de diciembre de 2014, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de sus accionistas y el flujo de efectivo de fondos por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

SBV Auditores
SBV Auditores Asociados Cia. Ltda.
REG. AE- 490

Jose Edwin Mosquera Landeta
SOCIO – GERENTE GENERAL

**PETROPIPE S.A.**
**(Quito-Ecuador)**

**Balance de Situación Comparativo**
**Por los períodos terminados al 31 de diciembre de:**
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

| Activos | Nota No. | 2014 | 2013 | Pasivos y Patrimonio de los Accionistas | Nota No. | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Activo Corriente** | | | | **Pasivo Corriente** | | | |
| Caja-bancos | 3 | 30,394.94 | 82,762.23 | Cuentas por pagar: | | | |
| Activos Financieros | | | | Proveedores | 11 | 300,665.59 | 451,000.00 |
| Cuentas por cobrar clientes | 4 | 124,168.91 | 124,168.91 | Impuesto a la Renta | 12 | 10,698.40 | 3,388.26 |
| Otras cuentas por cobrar | 5 | 160,600.00 | 160,000.00 | Otras obligaciones Tributarias | 13 | 11.25 | 3,421.00 |
| | | | | Obligaciones con empleados e Iess | 14 | 9,271.03 | 5,542.24 |
| Importaciones en transito | 6 | | 160,518.00 | | | | |
| Activos por Impuestos Corrientes | | | | | | | |
| Crédito tributario ( Renta) | 7 | 13,765.01 | 7,267.39 | | | | |
| Crédito tributario (IVA) | 8 | 119,075.37 | 102,164.27 | | | | |
| **Total Activo Corriente** | | **448,004.23** | **636,880.80** | **Total Pasivo Corriente** | | **320,646.27** | **463,351.50** |
| **Activo no Corriente** | | | | **Pasivo no Corriente** | | | |
| Propiedad, Planta y Equipo Neto | 9 | 683,420.08 | 563,185.70 | Prestamos del exterior | 15 | 539,192.29 | 469,641.75 |
| Seguros Pagados por Anticipado | 10 | 3,550.54 | 0.00 | Otros Préstamos | 16 | 160,425.00 | 160,425.00 |
| | | | | Dividendos por Pagar | 17 | 5,686.33 | 312.96 |
| | | | | Pasivos por Impuestos Diferidos | 18 | 21,351.39 | 21,351.39 |
| **Total Activo no Corriente** | | **686,970.62** | **563,185.70** | **Total Pasivo no Corriente** | | **726,655.01** | **651,731.10** |
| | | | | Patrimonio de los Accionistas: | 19 | 87,673.57 | 84,983.90 |
| **Total del activo** | | **1,134,974.85** | **1,200,066.50** | **Total pasivo y patrimonio** | | **1,134,974.85** | **1,200,066.50** |

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

PETROPIPE S.A.

**Estado de Evolución del Patrimonio de los Accionistas**
**Año que terminó al 31 de diciembre de 2014**
**(Expresado en dólares estodunidenses)**

| | Nota No. | Capital Pagado en acciones | Aportes Futura Capitalización | Reservas, Utilidades no distribuidas y Resultados ejercicio | Apción NIIF | Total Patrimonio de los Accionistas |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Saldo al 1 de enero de 2013** | 19 | **4,000.00** | **0.00** | **50,016.66** | **30,967.22** | **84,983.88** |
| Capital Social | | 4,000.00 | | | | |
| Resultados Acumulados | | | | 25,376.81 | | |
| Reserva legal | | | | 722.23 | | |
| Superavit Revaluación Activos | | | | | 6,397.68 | |
| Adopción NIIF 1ra vez | | | | | 24,569.54 | |
| Utilidad Ejercicio 2012 | | | | 12,907.41 | | |
| Utilidad Ejercicio 2013 | | | | 11,010.21 | | |
| **Movimientos 2014** | | **0.00** | **0.00** | **2,689.69** | **0.00** | **2,689.69** |
| Utilidad del ejercicio | | | | -2,716.45 | | |
| Dividendos año 2013 | | | | -5,373.37 | | |
| Reversión depreciación Nota 9 | | | | 10,779.51 | | |
| **Saldo al 31 de diciembre de 2014** | | **4,000.00** | **0.00** | **52,706.35** | **30,967.22** | **87,673.57** |

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

**PETROPIPE S.A.**
**(Quito-Ecuador)**

**Estado de Resultados Comparativo**
**Por los períodos terminados al 31 de diciembre de:**
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

| | Notas No. | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|
| Ingresos del período | 20 | 161,817.89 | 268,449.87 |
| Gastos : | 21 | | |
| Administrativos | | 82,876.84 | 257,439.66 |
| Financieros | | 69,550.54 | |
| Utilidad antes del 15% participación a empleados e impuesto a la renta | | 9,390.51 | 11,010.21 |
| 15 % participación a empleados | | 1,408.58 | 1,651.53 |
| **Conciliación Tributaria** | | | |
| Gastos no Deducibles | | 69,765.08 | 6,042.52 |
| Amortización Pérdidas Ejercicios Anteriores | | | |
| **Utilidad Gravable** | | **77,747.01** | **15,401.20** |
| 22 % Impuesto a la renta | | 17,104.34 | 3,388.26 |

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

PETROPIPE S.A.

Estado de Flujo de Fondos

Año terminado el 31 de diciembre de 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

| | | |
|---|---|---|
| **Flujo de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación** | | **-52,367.29** |
| Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios | 164,407.01 | |
| Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios | -204,083.39 | |
| Pagos a y por cuenta de los empleados | -340.00 | |
| Impuestos a las ganancias pagados | -727.44 | |
| Otras entradas (salidas) de efectivo | -11,623.47 | |
| **Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del Período** | | 82,762.23 |
| **Efectivo y equivalentes al efectivo al final del Período** | | **30,394.94** |

| | |
|---|---|
| **CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN** | **9390.51** |
| **Ganancia (Pérdida) antes de 15% a trabajadores e Impuesto a la Renta** | |
| Ajustes por gasto de depreciación y amortización | |
| Otros ajustes por partidas distintas al efectivo | |
| Ajustes por gasto por impuesto a la renta | |
| Ajustes por gasto por participación trabajadores | |

| | | |
|---|---|---|
| **Cambios en Activos y Pasivos** | | -61,757.80 |
| **(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar** | 2,370.82 | |
| **Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales** | -150,334.41 | |
| Incremento (disminución) en otros pasivos | 86,205.79 | |
| **Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación** | | **-52,367.29** |

***PETROPIPE S.A.***
***NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS***
***31 DE DICIEMBRE DE 2014***

**Contenido**


1. Operaciones ..... 1
2. Resumen de políticas contables significativas ..... 1
   2.1 Bases de preparación de los estados financieros ..... 1
   2.2 Negocio en marcha ..... 1
   2.3 Efectivo y Equivalente a efectivo ..... 1
   2.4 Activos Financieros ..... 1
   2.5 Reconocimiento de ingresos ..... 2
   2.6 Impuestos corrientes y diferidos ..... 2
   2.7 Propiedad, planta, y equipo ..... 3
   2.8 Participación a trabajadores ..... 4
   2.9 Capital social y distribución de dividendos ..... 4
   2.10 Costos y gastos ..... 4
   2.11 Estado de flujo de efectivo ..... 4
   2.12 Cambios de políticas y estimaciones contables ..... 4
   2.13 Compensación de transacciones y saldos ..... 4
   2.14 Gestión del riesgo financiero ..... 4
   2.15 Estados financieros ..... 5
3. Bancos ..... 6
4. Cuentas por Cobrar Clientes ..... 8
5. Otras Cuentas por Cobrar ..... 8
6. Crédito Tributario (Impuesto Renta) ..... 9
7. Importaciones en Tránsito ..... 9
8. Crédito Tributario IVA ..... 9
9. Propiedad, Planta y Equipo ..... 10
10. Seguros Pagados por Anticipado ..... 11
11. Proveedores por Pagar ..... 11
12. Impuesto a la Renta ..... 12
13. Otras Obligaciones Tributarias ..... 13
14. Obligaciones con Empleados e Iess ..... 13
15. Préstamos del Exterior ..... 13
16. Otros Préstamos ..... 13
17. Dividendos Por Pagar. ..... 14
18. Pasivos por impuestos diferidos ..... 14
19. Patrimonio de los Accionistas ..... 14
20. Ingresos del período ..... 14
21. Costo y Gastos ..... 15
22. Transacciones con partes relacionadas ..... 16

23. Eventos Subsecuentes ..... 16

***PETROPIPE S.A.***
***NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS***
***31 DE DICIEMBRE DE 2014***

## 1. Operaciones

**Petropipe S.A.** es una compañía radicada en el país, creada el 14 de Enero del 2010, inscrito en el registro mercantil del 02 de Febrero del 2010. Sus oficinas están ubicadas en la Avda. De Los Shirys E9-38 y Bélgica Edifico Shirys Century piso 13 Of. 13-A.

La Compañía tiene como actividad económica la comercialización de equipos, artículos, productos elaborados y semielaborados para la industria petrolera.

## 2. Resumen de políticas contables significativas

### 2.1 Bases de preparación de los estados financieros

Petropipe S.A. ha preparado los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para PYMES, emitidas por el International Accounting Standard Board (IASB) y según requerimientos de la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

La moneda funcional y de presentación de Ozalnamor S.A. es el Dólar de los Estados Unidos de América.

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

### 2.2 Negocio en marcha

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable, empresa en marcha, a menos que se indique todo lo contrario Petropipe S.A. es una sociedad con antecedentes de empresa en marcha, por el movimiento económico de sus operaciones y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro de acuerdo a su constitución.

### 2.3 Efectivo y Equivalente a efectivo

Corresponde a los valores mantenidos por la Compañía en efectivo y en bancos sin restricciones, cuyo movimiento se detalla más adelante.

### 2.4 Activos Financieros

**Cuentas por cobrar comerciales**

Incluye los valores no liquidados por parte de clientes. Los deudores comerciales y cuentas por cobrar clientes se reconocen a su valor razonable, no existe cargos adicionales por cartera pendiente de cobro.

**Pérdidas por deterioro de valor de los activos financieros**

La Compañía evalúa al final de cada período la existencia de evidencia objetiva de que los activos financieros reportados están deteriorados.

Los activos financieros están deteriorados cuando hay evidencia objetiva sobre como

uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo financiero impactaron los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero y estos puedan ser medidos con fiabilidad.

Los eventos observables que pueden determinar que un activo o grupo de activos esta deteriorado puede incluir:

- Dificultades financieras significativas del emisor o del deudor;
- Infracciones de las cláusulas contractuales como falta de pago o incumplimientos en los pagos de intereses o capital;
- Cambios o modificaciones de las cláusulas contractuales preexistentes;
- Probabilidad que el deudor definitivamente no pueda cancelar su deuda o reorganización financiera.

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

El importe en libros del activo se reducirá directamente o con una cuenta correctora, y el importe de la pérdida se reconocerá en el resultado del período.

Si en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y esta disminución puede ser relacionada objetivamente a un evento que ocurrió después del reconocimiento del deterioro, la pérdida por deterioro previamente reconocida es reversada ya sea directamente o revirtiendo la cuenta correctora que se haya utilizado contra el resultado del período.

**Baja de activos financieros**

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

## 2.5 Reconocimiento de ingresos

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

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

## 2.6 Impuestos corrientes y diferidos

**Impuesto Corriente**

El impuesto corriente se basa en la utilidad gravable del año. La utilidad gravable difiere de la reportada en el Estado de Resultados porque excluye ítems de ingresos o gastos que no son gravables o no deducibles. El pasivo de la Compañía para el

impuesto corriente es calculado usando las tasas impositivas que han sido difundidas y aprobadas hasta la fecha del Estado Financiero.

**Impuesto Diferido**

El impuesto diferido es presentado usando el método del pasivo sobre diferencias temporales en los valores de activos y pasivos y sus bases fiscales a la fecha del estado de situación financiera. Los activos por impuestos diferidos son reconocidos por todas las diferencias temporales deducibles, incluidas las pérdidas tributarias, en la medida que es probable que existan utilidades imponibles contra las cuales las diferencias temporales deducibles y el arrastre de créditos tributarios no utilizados y pérdidas tributarias no utilizadas puedan ser recuperadas.

El valor en libros de los activos por impuestos diferidos es revisado a la fecha del estado de situación financiera y reducido en la medida que ya no es probable que existan suficientes utilidades imponibles disponibles para permitir que se use todo o parte del activo por impuesto diferido. El impuesto diferido relacionado con partidas registradas directamente en patrimonio es reconocido en patrimonio y no en el estado de resultados.

Los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se presentan en forma neta en el estado de situación financiera.

Los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se presentan en forma neta en el estado de situación financiera toda vez que exista un derecho legalmente exigible de compensar activos tributarios contra pasivos tributarios, y el impuesto diferido esté relacionado con la misma entidad tributaria y la misma autoridad tributaria

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

**Impuesto corriente y diferido para el período**

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

## 2.7 Propiedad, planta, y equipo

La depreciación de estos activos comienza cuando los activos están listos para su uso en los términos planificados por la Administración. Los activos se deprecian utilizando el método de línea recta, para lo cual se considera como importe depreciable el costo histórico menos los valores residuales asignados, considerando las vidas útiles que se indican a continuación:

| Nombre del Activo | Período Depreciación | Valor Residual | Método Depreciación |
|---|---|---|---|
| Maquinaria | 10 años | 10% | Lineal |

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

Las sustituciones o renovaciones de bienes que aumentan la vida útil de éstos, o su capacidad económica, se activan e incrementan el valor de los mismos, con el consiguiente retiro contable de los bienes sustituidos o renovados.

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

El valor residual para cada elemento de propiedad, planta y equipo es de un año de vida útil.

### 2.8 Participación a trabajadores

La compañía reconoce este beneficio que corresponde al 15% de las utilidades líquidas y son canceladas a los trabajadores de acuerdo a la legislación legal vigente.

### 2.9 Capital social y distribución de dividendos

Los dividendos a pagar a los accionistas de la Compañía se reconocen como un pasivo en los estados financieros cuando se genera la obligación respectiva en función de las políticas de distribución establecidas por la Junta General de Accionistas.

### 2.10 Costos y gastos

Los costos y gastos se registran a su valor histórico y se reconocen en el momento que suceden independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

### 2.11 Estado de flujo de efectivo

Empleando el método directo se consideran todos los flujos de efectivo empleados en actividades operacionales, de inversión y financiamiento con lo cual la se puede establecer de manera exacta el uso de los recursos.

### 2.12 Cambios de políticas y estimaciones contables

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2013, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al ejercicio anterior.

### 2.13 Compensación de transacciones y saldos

Las cuentas reflejadas en los estados financieros no se compensan salvo en algunos casos permitidos por alguna normativa.

### 2.14 Gestión del riesgo financiero

Los principales riesgos financieros a los que la Compañía está sujeta son: riesgo de crédito y riesgo de liquidez. Estos riesgos se producen principalmente por la incertidumbre de los mercados y ciertas políticas gubernamentales.

La gestión de riesgo está a cargo de la Gerencia Financiera y Gerencia General quienes

coordinan conjuntamente con los demás áreas administrativas y operativas para el levantamiento de información y establecimiento de políticas y procedimientos, los cuales permiten identificar, evaluar y adoptar medidas correctivas para evitar que los riesgos afecten de manera negativa los flujos de fondos y con ello las actividades normales de la empresa permitiendo de igual manera que no se afecten los resultado económicos del período.

**Riesgo de crédito**

El riesgo de crédito se produce cuando un cliente u otra contraparte no cumplen con sus obligaciones contractuales.

Los riesgos de crédito que enfrenta Petropipe S.A. tienen relación directa con la composición de su cartera de cuentas por cobrar comerciales. No existen empresas que se consideren de alto riesgo por falta de cancelación de sus obligaciones.

La compañía maneja un reporte detallado de cartera por cliente por lo cual la gestión de cobro se realiza sin ningún inconveniente.

**Riesgo de liquidez**

La Gerencia Financiera se encarga del análisis financiero y de la gestión de liquidez de la compañía a corto, mediano y largo plazo a través de la elaboración de presupuestos y flujos de efectivo proyectados.

La gerencia maneja el riesgo de liquidez y se encuentra protegida de la misma a través de alternativas de financiamiento como préstamos externos, préstamos de accionista, controlando periódicamente los flujos de efectivo de los activos financieros y cumpliendo con los flujos de efectivo establecidos considerando sus principales compromisos como son flujos operacionales, pago de impuestos, pago de préstamos entre otros.

**Gestión de capital**

La Gerencia Financiera evalúa periódicamente la posición financiera de la compañía mediante la elaboración de índices financieros, los cuales demuestran la capacidad de mantener el negocio en marcha y generar rendimientos para sus accionistas.

Los principales indicadores financieros de la compañía se presentan a continuación:

| | |
|---|---|
| Índice de liquidez | 1.40 |
| Pasivos totales /Patrimonio | 0.92 |
| Deuda financiera/activos totales | 1.08 |

## 2.15 Estados financieros

Los estados financieros se componen: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujo de Efectivo por el método Directo e Indirecto.

## 3. Bancos

**3.1** El saldo al 31 de diciembre del año 2014 de la cuenta del Banco Pichincha No. 3458654804 es de USD 18,544.43. Esta cuenta es utilizada para la administración del flujo de fondos. El detalle de los movimientos realizados se presenta a continuación.

**INGRESOS**

| Detalle | Parcial | Total |
|---|---|---|
| Cobro Clientes | | 164,407.01 |
| Notas de Credito | | |
| Anticipos Devueltos | | |
| **Prestamos Relacionadas** | | **40,000.00** |
| Rompartners | 40,000.00 | |
| **Total Ingresos** | | **204,407.01** |

**EGRESOS**

| Detalle | Parcial | Total |
|---|---|---|
| **Préstamos Relacionadas** | | **52,000.00** |
| Rompartners | 52,000.00 | |
| **Otros Conceptos** | | **207,228.85** |
| Proveedores | 194,567.94 | |
| Aportes Ins. Seg. Social | 3,973.36 | |
| Gastos Bancarios | 27.82 | |
| Servicios de Rentas Internas | 6,981.59 | |
| Impuestos | 26.61 | |
| Utilidades empleados | 1,651.53 | |
| Gastos No Deducibles | | |
| **Total Egresos Bancarios** | | **259,228.85** |

**SALDO**

| DETALLES | Totales |
|---|---|
| (+) Saldo inicial | 73,366.27 |
| (+) Ingresos de fondos | 204,407.01 |
| **(=) Total ingresos de fondos del año** | 277,773.28 |
| (-) Egresos de fondos | 259,228.85 |
| **Saldo final** | **18,544.43** |

**3.2** El saldo al 31 de diciembre del año 2014 de la cuenta del Banco Pichincha Miami No. 23119054 es de USD 11,840.51. El detalle de los movimientos realizados se presenta a continuación.

**INGRESOS**

| Detalle | Parcial | Total |
|---|---|---|
| **Prestamos Relacionadas** | | **42,000.00** |
| Rompartners S.A. | 42,000.00 | |
| **Total Ingresos** | | **42,000.00** |

**EGRESOS**

| Detalle | Parcial | Total |
|---|---|---|
| **Préstamos Relacionadas** | | 30,000.00 |
| Petrincom S.A. | 30,000.00 | |
| **Otros Conceptos** | | **9,555.45** |
| Proveedores | 9,525.45 | |
| Gastos Bancarios | 30.00 | |
| **Total Egresos Bancarios** | | **39,555.45** |

**SALDO**

| DETALLES | Totales |
|---|---|
| (+) Saldo inicial | 9,395.96 |
| (+) Ingresos de fondos | 42,000.00 |
| **(=) Total ingresos de fondos del año** | 51,395.96 |
| (-) Egresos de fondos | 39,555.45 |
| **Saldo final** | **11,840.51** |

**3.3** La empresa mantiene un fondo de Caja Chica de USD 10.00 el cual se utiliza para pagos administrativos menores.

El saldo al 31 de diciembre de 2014 del Efectivo y Equivalente del efectivo es de USD 30,394.94.

## 4. Cuentas por Cobrar Clientes

El saldo de USD 124,168.90 corresponde a los valores recaudados por cobros a clientes. Los movimientos del presente período se detallan a continuación:

| Descripción | Totales (USD) |
|---|---|
| Saldo inicial 1 de enero de 2014 | 124,168.91 |
| **Ventas Año 2014** | |
| (+) Valor Factura | 161,817.89 |
| (+) IVA 12% | 19,418.15 |
| (+) Valor Factura 0% | 0.00 |
| Reembolso de gasto | 0.00 |
| **Cuentas por cobrar generado por facturación** | **305,404.95** |
| (-) Retención del IVA | 13,592.67 |
| (-) Retención del Impuesto a la Renta | 3,236.36 |
| **Total Cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2014** | **288,575.92** |
| **Recuperación de cartera Según Ingresos Bancos** | |
| (-) Banco Pichincha # 3458654804 | 164,407.01 |
| **(=) Saldo final al 31 de diciembre de 2014** | **124,168.91** |

### Reserva Deterioro Activos Financieros

Para el presente ejercicio económico no se realizó provisión de cartera incobrable ya que no existen valores catalogados como irrecuperables. El saldo de USD 124,168.91 será recuperado en el próximo año.

## 5. Otras Cuentas por Cobrar

El saldo de USD 160.600,00 corresponde a cuentas por cobrar a empresas relacionadas, y proveedores. Los saldos pendientes se van a recuperar en el año siguiente.

El detalle del ejercicio 2014 se detalla a continuación.

| | No Relacionadas | | Relacionadas | | |
|---|---|---|---|---|---|
| **Descripción** | **Proveedores** | **Arrow Financial** | **Petrincom S.A.** | **Rompartners S.A.** | **Saldo final** |
| (+) Saldo al 1 de enero 2014 | | 160,000.00 | | | 160,000.00 |
| (+) Transacciones | 600.00 | | 30,000.00 | 10,000.00 | 40,600.00 |
| (-) Cancelaciones | | | 30,000.00 | 10,000.00 | 40,000.00 |
| **Saldo final al 31 de diciembre de 2014** | **600.00** | **160,000.00** | **0.00** | **0.00** | **160,600.00** |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| **Saldos iniciales sin recuperación** | | **160,000.00** | | | **160,000.00** |

## 6. Crédito Tributario (Impuesto Renta)

El valor de USD 13,765.01 corresponde a las retenciones a la renta efectuadas por clientes y los anticipos de Impuesto a la Renta. Este saldo será utilizado en la declaración del Impuesto a la Renta del año 2014 a presentarse en el mes de abril del año 2015.

| Descripción | Años | |
|---|---|---|
| | 2014 | 2013 |
| 2% Retención en Servicios | 3,879.13 | 5,369.01 |
| **Total Retenciones Ejercicios Anteriores** | - | |
| | | |
| 2% Retención en Servicios | 3,236.36 | |
| **Total retenciones en la Fuente año 2014** | | |
| | - | |
| Anticipos Impuesto Renta año 2013 | 523.78 | 1,898.38 |
| Anticipos Impuesto Renta año 2014 | 6,125.74 | |
| **Total Anticipos Impuesto a la Renta** | | |
| | | |
| **Saldo final 31 de diciembre de 2014** | **13,765.01** | **7,267.39** |

### Anticipo calculado

A partir del año 2011, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

Para el año 2015 se determinó un anticipo del impuesto a la renta por USD 1,122.94. Este valor se cancelará en dos cuotas, la primera en el mes de julio y la ultima en el mes de septiembre.

## 7. Importaciones en Tránsito

El valor de importaciones en tránsito fue trasladado a la cuenta del Activo Fijo Equipo y Herramientas por USD 174,778.21.

## 8. Crédito Tributario IVA

El valor de USD 119,075.37 corresponde al saldo por Crédito Tributario sobre compras nacionales y adquisición de activos fijos, considerando el factor de proporcionalidad de acuerdo con las ventas del período a declararse.

El contribuyente incremento su crédito tributario debido a que su Iva generado por compras es mayor que su Iva generado por ventas. Se adiciona además el valor por retenciones de Iva realizados por clientes.

El detalle de los movimientos del presente ejercicio se detalla a continuación:

**CREDITO TRIBUTARIO IVA**

| DETALLE | Valor Factura | IVA 12% |
|---|---|---|
| Adquisiciones tarifa 12% | 13,331.73 | 1,599.81 |
| Adquisiciones no objeto de IVA | 34,782.52 | |
| Importaciones bienes | | |
| **Total Iva Compras** | **48,114.25** | **1,599.81** |
| Crédito Tributario Factor Proporcionalidad | | 22,736.58 |
| Saldo Inicial al 1 de enero de 2014 | | 102,164.27 |
| **Suman Crédito Tributario IVA** | | **124,900.85** |

**IMPUESTO POR PAGAR IVA**

| DETALLE | Valor Neto | IVA 12% |
|---|---|---|
| Ventas tarifa 12% | 161,817.89 | 19,418.15 |
| **Total Impuesto IVA por pagar** | | **19,418.15** |
| | | |
| **(=) Saldo Crédito Tributario** | | **105,482.70** |
| Retenciones de IVA clientes | | 13,592.67 |
| **Credito Tributario IVA al 31 de diciembre de 2014** | | **119,075.37** |

## 9. Propiedad, Planta y Equipo

El valor del activo neto al 31 de diciembre de 2014 de la Propiedad, Planta y Equipo de Petropipe S.A. es de USD 683,420.08.

Los movimientos del presente período se detallan a continuación:

| Propiedad, Planta y Equipo | Valor Compra | |
|---|---|---|
| | 2014 | 2013 |
| Equipos y Herramientas | 934,072.12 | 759,293.91 |
| **Total Propiedad, Planta y Equipo** | **934,072.12** | **759,293.91** |
| **Depreciación Acumulada** | **2014** | **2013** |
| Equipos y Herramientas | 250,652.04 | 196,108.21 |
| **Total Depreciación Acumulada** | **250,652.04** | **196,108.21** |
| **Valor en Libros Activos** | **683,420.08** | **563,185.70** |

El movimiento del rubro durante el año es el siguiente :

| Detalle | Total |
|---|---|
| **Saldo Inicial al 1 de enero de 2014** | **563,185.70** |
| **Movimientos 2014** | |
| Imp.OC.2013-001-PPI | **174,778.21** |
| **Depreciación Acumulada del período** | |
| (-)Gasto Depreciación 2014 | -54,543.83 |
| **Saldo al 31 de diciembre de 2014** | **683,420.08** |

Para el cálculo de las depreciaciones mensuales se tomaron en cuenta los siguientes porcentajes.

| Nombre del Activo | Período Depreciación | Valor Residual | Método Depreciación |
|---|---|---|---|
| Maquinaria | 10 años | 10% | Lineal |

## 10. Seguros Pagados por Anticipado

Al 31 de diciembre 2014 el saldo por amortizar de seguros es de USD 3,550.54

| Descripción | Saldo final |
|---|---|
| (+) Saldo al 1 de enero 2014 | 0.00 |
| (+) Adquisición seguro Activos | 5,670.98 |
| (-) Amortizaciones seguros | -2,120.44 |
| **Saldo final al 31 de diciembre de 2014** | **3,550.54** |

## 11. Proveedores por Pagar

Corresponde a los registros de créditos por compra de bienes y servicios de proveedores nacionales a corto plazo de 30 a 60 días. El valor pendiente de pago al 31 de diciembre de 2014 es de USD 300,665.59.

| Proveedores | Subtotal | Saldo |
|---|---|---|
| **Proveedores No Relacionados Locales** | | **3,665.59** |
| Seguros Equinoccial | 3,665.59 | |
| **Proveedores Relacionados** | | **297,000.00** |
| Petrotech S.A. | 297,000.00 | |
| **Total Proveedores** | | **300,665.59** |

| | |
|---|---|
| Saldo al 1 de enero 2014 | 451,000.00 |
| (+) Compras Período | 53,748.98 |
| ( -) Pagos Período | 204,083.39 |
| **Saldo al 31 de enero 2014** | **300,665.59** |

## 12. Impuesto a la Renta

El valor de USD 10,698.39 corresponde al valor al impuesto a la renta causado correspondiente al año 2014, el cual será contabilizado en el mes de abril de 2015. A continuación se presenta el cálculo realizado para la determinación del impuesto.

| Detalle Cálculo Impuesto a la Renta | 2014 |
|---|---|
| Ingresos Totales | 161,817.89 |
| (-) Costos Totales | 152,427.38 |
| **(=) Utilidad Contable** | **9,390.51** |
| (-) 15% participación laboral | 1,408.58 |
| **(=) Utilidad Antes de impuestos** | **7,981.93** |
| (+) Gastos no deducibles | 69,765.08 |
| **(=) Utilidad gravable o base imponible** | **77,747.01** |

| CONCILIACION TRIBUTARIA | |
|---|---|
| **(=) Utilidad gravable o base imponible** | **77,747.01** |
| Impuesto a la renta causado | 17,104.34 |
| (-) Anticipo Impuesto a la Renta | 6,405.95 |
| (=) Impuesto a la Renta Causado mayor al Anticipo Determinado | **10,698.39** |
| (-) Retenciones en la fuente 2014 | 3,236.36 |
| (-) Crédito Tributario años anteriores | 10,528.65 |
| **(=) Saldo a favor del contribuyente** | **-3,066.62** |

**Aspectos Tributarios del Código Orgánico de la Producción**

Con fecha diciembre 29 de 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios el siguiente:

- La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.
- Exoneración del impuesto a la salida de divisas en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código.

### 13. Otras Obligaciones Tributarias

El saldo de USD 11.25 corresponde a los valores por concepto de Retenciones en la Renta a proveedores, a cancelarse en enero del año 2014.

### 14. Obligaciones con Empleados e Iess

En este rubro se encuentran todos los valores pendientes de pago por Obligaciones Directas con los empleados y las Obligaciones con el IESS al 31 de diciembre del año 2014. El detalle de tales rubros se detalla a continuación.

| | | |
|---|---|---|
| **Obligaciones IESS** | | **73.44** |
| Aporte Patronal | 41.31 | |
| Aporte Personal | 32.13 | |
| | | |
| **Obligaciones con empleados** | | **9,197.59** |
| 15% Utilidades Trabajadores | 1408.58 | |
| Dècimo Cuarto Sueldo X Pagar | 291.46 | |
| Dècimo Tercer Sueldo X Pagar | 631.46 | |
| Sueldos Por Pagar | 6866.09 | |
| **Total Beneficios Acumulados 31 diciembre 2014** | | **9,271.03** |

### 15. Préstamos del Exterior

El valor de USD 539,192.29 corresponde al Capital e intereses de los dos préstamos a favor de Petropipe S.A.

- Préstamo adquirido el 22 de marzo de 2011 a Arrow Financial Group por USD 200.000,00. Por el período 2013 y 2014 los intereses generados fueron de USD 34,093.41.

- Préstamo adquirido el 11 de abril de 2011 a Arrow Financial Group por USD 208.000. Por el período 2013 y 2014 los intereses generados fueron de USD 35,457.14.

Los intereses generados y que serán contabilizados en el año 2014 ascienden a USD 69,550.54.

### 16. Otros Préstamos

El valor de USD 160.425,00 corresponde al saldo pendiente de pago por un préstamo entregado por el socio Ing. Carlos Román a cancelarse cuando la empresa disponga de los fondos necesarios.

**17. Dividendos Por Pagar.**

Los valores a pagar por concepto de dividendos corresponden al ejercicio fiscal del año 2013 por USD 5,373.37.

**18. Pasivos por impuestos diferidos**

Corresponden a las diferencias temporarias presentados en el Balance General entre activos, pasivos y su base fiscal, derivados de la implementación de NIIF para PYMES que la empresa realizo en el año 2012 y se presentan como sigue:

| Año | Diferencia Temporaria | % Imp. Renta | Imp. Diferido |
|---|---|---|---|
| 2010 | 32,587.38 | 25% | 8,146.85 |
| 2011 | 55,018.97 | 24% | 13,204.55 |
| | | **Total pasivo diferido** | **21,351.40** |

**19. Patrimonio de los Accionistas**

La Ley de Compañías del Ecuador exige que las compañías estipulen una reserva legal un porcentaje no menor del 10% de las utilidades, si las hubiera, hasta acumular por lo menos el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

La Reserva Legal asciende a USD 722.23

La conformación de capital es la siguiente:

| SOCIOS - ACCIONISTAS | CAPITAL INICIAL | % | AUMENTO DE CAPITAL | CAPITAL TOTAL | NÚMERO DE PARTICIPACIONES | % |
|---|---|---|---|---|---|---|
| ROMAN LAZO CARLOS EDUARDO | 3000 | 75.00% | 0.00 | 3,000.00 | 3000 | 75.00% |
| ROMAN LAZO LUIS ALBERTO | 1000 | 25.00% | 0.00 | 1,000.00 | 1000 | 25.00% |
| | **4000** | **100%** | **0,00** | **4,000.00** | **4000** | **100%** |

**20. Ingresos del período**

La Compañía mantiene la política de reconocer como ingresos de la operación lo facturado en el ejercicio hasta la fecha de cierre del respectivo periodo. Esta facturación ha sido determinada sobre la base de los bienes y/o servicios efectivamente prestados y/o elaborados, valorizados a las tarifas vigentes. En el ejercicio económico 2013 las actividades comerciales realizadas y declaradas son las siguientes:

| Reconocimiento de Ingresos | |
|---|---|
| | **Formulario 104** |
| **Ventas Locales tarifa 12%** | |
| Valor Bruto- Notas de Crédito Ventas Servicios | 161,817.89 |
| **Total Ventas** | **161,817.89** |
| **Ventas en Estado de Pérdidas y Ganancias** | **161,817.89** |
| **Diferencia** | **0.00** |

## 21. Costo y Gastos

Los costos vinculados con los servicios prestados así como los gastos administrativos se reconocen en la cuenta de resultados en el momento en que se incurren. Los costos y gastos en relación al años inmediato anterior 2013 tuvieron una disminución de USD 174,562.82

| Cuentas | 2014 | 2013 | Variación | % |
|---|---|---|---|---|
| **Gastos Administrativos** | | | | |
| Sueldos, beneficios sociales | 5,324.01 | 4,568.82 | -755.19 | -17% |
| Contribución Super Cía. | 984.05 | 854.48 | -129.57 | -15% |
| Gasto Depreciacion | 65,323.34 | 65,323.34 | 0.00 | 0% |
| Gastos Bancarios | 57.82 | 76.99 | 19.17 | 25% |
| Honorarios | 5,516.64 | 173,240.00 | 167,723.36 | 97% |
| Impuestos Municipales | 2,631.36 | 1,540.21 | -1,091.15 | -71% |
| Trabajos de Imprenta | 161.00 | 105.00 | -56.00 | -53% |
| Varios | 22.40 | 56.99 | 34.59 | 61% |
| Gastos Seguros | 2,721.90 | 5,708.30 | 2,986.40 | 52% |
| Gastos No Operacionales | 134.32 | 5,965.53 | 5,831.21 | 98% |
| **Total Gastos Administrativos** | **82,876.84** | **257,439.66** | | |
| **Gastos Financieros** | **69,550.54** | | | |
| **Total Gastos** | **152,427.38** | **257,439.66** | | |

## 22. Transacciones con partes relacionadas

A continuación se resumen las principales transacciones con Compañías Relacionadas.

### Operaciones de activo con partes relacionadas locales

| Descripción | 2014 | 2013 |
|---|---|---|
| **Préstamos** | | |
| Petrincom S.A. | | 60,000.00 |
| Petrotech S.A. | | 10,000.00 |
| Rompartners S.A. | 52,000.00 | |
| **Total** | **52,000.00** | **70,000.00** |

### Operaciones de ingreso con partes relacionadas locales

| Descripción | 2014 | 2013 |
|---|---|---|
| **Ventas** | | |
| Petrincom S.A. | 90,123.30 | 268,449.87 |
| Petrotech S.A. | 71,694.59 | |
| **Total** | **161,817.89** | **268,449.87** |

## 23. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 2014 y la fecha de preparación de estos estados financieros (marzo 31 de 2015) no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados.