

EMPRESA ESTATAL UNITARIA “UNIÓN DE EMPRESAS PRODUCTORAS BELORUSNEFT” - SUCURSAL ECUADOR

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS **POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 y 2014**

NOTA 1. OPERACIONES

Mediante dos protocolizaciones, efectuadas el 13 de noviembre y 10 de diciembre de 2012 ante el Notario Segundo del Distrito Metropolitano de Quito, se domicilia en la República del Ecuador la Compañía Extranjera EMPRESA ESTATAL UNITARIA “UNIÓN DE EMPRESAS PRODUCTORAS BELORUSNEFT” - SUCURSAL ECUADOR. Fue autorizada por la Superintendencia de Compañías para establecer una sucursal en el Ecuador y operar en el país con Resolución No. SC.IJ.DJCPTE.Q12.6489, de 13 de diciembre de 2012 y se la inscribió en el Registro Mercantil del Distrito Metropolitano de Quito, el 20 de diciembre de 2012.

El objeto social de la Compañía es la prestación de servicios de exploración sísmica y procesamiento de datos geológicos y geofísicos, otros servicios en producción de petróleo y gas, suministro de equipo petrolero y equipo de levantamiento y procesamiento de datos geofísicos, servicios de mantenimiento de equipos suministrados, actividades de exploración y explotación hidrocarburífera y otros afines.

<u>Diciembre 31</u>	<u>Índice de inflación anual</u>
2015	3.38%
2014	3.67%
2013	2.70%

La información contenida en estos estados financieros es de responsabilidad de la Administración de la Compañía.

NOTA 2. RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRÁCTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS

1) Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

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) Negocio en Marcha

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable dentro del futuro previsible, a menos que se indique todo lo contrario. La EMPRESA ESTATAL UNITARIA “UNIÓN DE EMPRESAS PRODUCTORAS BELORUSNEFT” - SUCURSAL ECUADOR 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.

3) Resumen de Principales Políticas Contables

a) Presentación de los estados financieros

Las políticas adoptadas para la presentación de Estados Financieros son las siguientes, y se fundamentan en la base de su acumulación o del devengo contable:

- Estado de Situación Financiera.- La Compañía clasificó las partidas del Estado de Situación Financiera, en Corrientes y No Corrientes y están presentadas de acuerdo a la liquidez.
- Estado de Resultados Integrales.- Los resultados se clasificaron en función de su “naturaleza”.
- Estado de Flujos de Efectivo.- Se utilizó el Método Directo, el cual informa de los flujos de efectivo y equivalentes de efectivo obtenidos durante el período por actividades de operación, de inversión y de financiación.
- Estado de Cambios en el Patrimonio.- Presenta las conciliaciones entre importes en libros al inicio y al final del período, en resultados, partidas de resultado integral y transacciones con propietarios.

b) Efectivo y equivalentes

Se reconoce como efectivo y equivalentes los activos financieros líquidos que se mantienen para cumplir con los compromisos de corto plazo.

c) Cuentas por cobrar

Los préstamos y partidas por cobrar originados por EMPRESA ESTATAL UNITARIA “UNIÓN DE EMPRESAS PRODUCTORAS BELORUSNEFT” - SUCURSAL ECUADOR una vez se hayan originado caben cuatro posibilidades:

- Que la entidad los quiera mantener hasta el momento del reembolso, en cuyo caso serán préstamos y partidas por cobrar originadas por la empresa, y se valoran al costo histórico, o si son a largo plazo, al costo amortizado, que es el importe al que inicialmente fue valorado el instrumento financiero, menos los desembolsos de principal, más o menos, según proceda, la parte imputada en la cuenta de pérdidas y ganancias o la reducción de valor por deterioro.
- Que los créditos por operaciones comerciales por vencimiento no superior a un año y que no tengan un tipo de interés contractual, así como los anticipos, créditos al personal y préstamos a relacionados, cuyo importe se espera recibir en el corto plazo, se podrán valorar por su valor nominal cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no sea significativo.
- Que la entidad desee venderlos a terceros en el menor plazo de tiempo posible en cuyo caso serán activos para negociar, según las prácticas de la empresa emisora de los activos correspondientes, y vendrán valorados a su valor razonable con los cambios de valor imputados a resultados.
- Que la entidad quiera mantenerlos para cederlos eventualmente, en cuyo caso los designará como disponibles para la venta.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

Las cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar son clasificadas como cuentas corrientes, excepto aquellas cuyos vencimientos superen los 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifica como no corriente.

Las cuentas por cobrar son dadas de baja cuando se extingue o expiran los derechos contractuales sobre los flujos de fondos del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control, del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendrán que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo colateral por los ingresos recibidos.

d) Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados con el método del costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

e) Propiedad, planta y equipo

Según la NIC 16 un elemento de propiedades, planta y equipo se reconocerá como activo si, y sólo si:

- (a) sea probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo; y
- (b) el costo del elemento puede medirse con fiabilidad.

Un elemento de propiedades, planta y equipo, que cumpla las condiciones para ser reconocido como un activo, se medirá por su costo.

El costo de los elementos de propiedades, planta y equipo comprende: Su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio; todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia; y, la estimación inicial de los costos de desmantelamiento y retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta, la obligación en que incurre una entidad cuando adquiere el elemento o como consecuencia de haber utilizado dicho elemento durante un determinado periodo, con propósitos distintos al de producción de inventarios durante tal periodo.

Para la medición posterior se deberá medir de la siguiente manera:

Modelo del costo

Con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de propiedades, planta y equipo se registrará por su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Los siguientes son ejemplos de clases separadas: (a) terrenos; (b) terrenos y edificios; (c) maquinaria; (d) buques; (e) aeronaves; (f) vehículos de motor; (g) mobiliario y enseres y (h) equipo de oficina.

El importe depreciable de un activo se distribuirá de forma sistemática a lo largo de su vida útil. El valor residual y la vida útil de un activo se revisarán, como mínimo, al término de cada periodo anual y, si las expectativas difirieren de las estimaciones previas, los cambios se contabilizarán como un cambio en una estimación contable, de acuerdo con la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores.

El método de depreciación utilizado reflejará el patrón con arreglo al cual se espera que sean consumidos, por parte de la entidad, los beneficios económicos futuros del activo. El método de depreciación aplicado a un activo se revisará, como mínimo, al término de cada periodo anual y, si hubiera habido un cambio significativo en el patrón esperado de consumo de los beneficios económicos futuros incorporados al activo, se cambiará para

reflejar el nuevo patrón. Dicho cambio se contabilizará como un cambio en una estimación contable, de acuerdo con la NIC 8.

El importe en libros de un elemento de propiedades, planta y equipo se dará de baja en cuentas:

- (a) por su disposición; o
- (b) cuando no se espere obtener beneficios económicos futuros por su uso o disposición.

La Compañía tiene la política de depreciar sus bienes muebles en línea recta de acuerdo al tiempo de vida estimada futura establecida de equipo de cómputo a 3 años, vehículos a 5 años; equipos de oficina a 10 años, y muebles y enseres a 10 años, bajo el modelo de costo. Al cierre del año no se efectuó un análisis para determinar el deterioro de los activos.

f) Cuentas por pagar

La compañía reconocerá una obligación, solamente en los siguientes casos:

- Se tiene una obligación presente, legal o implícita, como resultado de operaciones pasadas.
- Es probable que la compañía deba desprenderse de recursos, los cuales incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación.
- Se puede estimar con fiabilidad el importe de la obligación.

De no cumplirse con las tres condiciones indicadas, la empresa no podrá reconocer la obligación.

Los pasivos financieros son clasificados como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional de aplazar el pago al menos por 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera. A la fecha de los estados financieros la Compañía mantiene como pasivos financieros préstamos por pagar y anticipo de clientes para futuras ventas.

Un préstamo representa un pasivo financiero que se reconoce inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos son registrados subsecuentemente a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Una cuenta por pagar comercial y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se mide a costo amortizado usando el método de interés efectivo. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes oscila entre 30 y 90 días dependiendo del proveedor. La Compañía tiene implementado políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre acordados.

La Compañía da de baja un pasivo financiero si y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

g) Política para el tratamiento de impuestos sobre las ganancias.

Impuestos Diferidos

Los efectos sobre los activos por impuestos diferidos se reconocen como una cuenta por cobrar en la medida en que exista una probabilidad de recuperar el Impuesto a la Renta que se deba pagar por efectos de las diferencias generadas entre la base fiscal y la base contable, producto de la aplicación de las NIIF.

Los pasivos o activos por impuestos diferidos se miden por las cantidades que se espere pagar (recuperar) de la autoridad fiscal, utilizando la normativa y tasas impositivas vigentes a la fecha del cierre de los estados financieros.

Al finalizar cada ejercicio fiscal se deben actualizar los activos y pasivos por impuestos diferidos en función de las tasas vigentes para el ejercicio posterior y de las probabilidades de recuperación y de liquidar los activos y pasivos por impuestos diferidos, respectivamente. Adicionalmente, se deben actualizar los activos y pasivos por impuestos diferidos en función de las reformas que se realicen tanto a la normativa contable como a la tributaria.

Impuesto a la renta corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. Dicha utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingreso o gastos imponderables o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto de impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa de impuesto a la renta causado para el año 2015 se calcula al 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entro en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta" cuyo valor es calculado en función de las cifras del año anterior y en base del 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y 0.4% de los ingresos gravables.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Al 31 de diciembre del 2015 el pago en concepto de impuesto a la renta es el valor correspondiente al impuesto mínimo calculado en los años 2014.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para las diferencias temporarias imponibles, un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

El impuesto a la renta diferido se determina usando las tasas tributarias vigentes a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

La Compañía compensa activos por impuesto diferido con pasivos por impuesto diferido si y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos de esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar los activos y pasivos como netos.

Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto y son incluidos en el resultados, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que reconozca fuera del resultado (por ejemplo los cambios en las tasas de impuesto o en la normativa tributaria, las reestimaciones de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo), ya sea en otro resultados integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surge el registro inicial de una combinación de negocios.

h) Ingresos

En función de las disposiciones establecidas en el del Marco Conceptual y la NIC 18, los ingresos son reconocidos considerando el principio de esencia sobre la forma y en función del devengamiento de la transacción, independientemente de su cobro.

Los ingresos ordinarios son medidos utilizando el valor razonable de la contrapartida, recibida o por recibir, derivada de los mismos.

De ser necesario, cuando surja alguna incertidumbre sobre el grado de recuperabilidad de un saldo ya incluido entre los ingresos de actividades ordinarias, la cantidad incobrable o la cantidad respecto a la cual el cobro ha dejado de ser probable se procederá a reconocerlo como un gasto, en lugar de ajustar el importe del ingreso originalmente reconocido.

i) Costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

j) Aportes para futura capitalización

Registra los aportes realizados por los accionistas con la intención de incrementar el capital social en períodos futuros o de absorber pérdidas generadas por las operaciones de la Compañía.

NOTA 3. EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 la composición de este rubro es la siguiente:

	2015	2014
Caja	913	881
Bancos	78.382	25.941.670
	<u>79.295</u>	<u>25.942.551</u>

NOTA 4. INVERSIONES TEMPORALES

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 los saldos fueron:

	2015	2014
Inversiones temporales	7.799.496	3.590.432
Intereses por cobrar	419.174	113.539
	<u>8.218.670</u>	<u>3.703.971</u>

NOTA 5.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

A continuación se muestra la composición de Cuentas y Documentos por Cobrar a diciembre de 2015 y 2014:

	2015	2014
Clientes	25.867.568	26.546.994
Empleados	2.650	
Partes Relacionadas	9.824	3.786
Otras	34.447	
Provision cuentas dudoso cobro	(626.680)	(380.928)
	<u>25.287.809</u>	<u>26.169.852</u>

El movimiento de la estimación para cuentas incobrables es como sigue:

	2015	2014
Saldo Inicial	380.928	0
Adición	<u>245.752</u>	<u>380.928</u>
Saldo Final	<u>626.680</u>	<u>380.928</u>

NOTA 6.- INVENTARIOS

Estos fueron los saldos al 31 de diciembre del 2015 y 2014:

	2015	2014
Repuestos de equipo de sísmica	<u>370.894</u>	
	<u>370.894</u>	

NOTA 7.- SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

	2015	2014
Pagos anticipados	810	12.309
Gastos pre-operacionales EOP S.A.	74.958	
Gastos Campamento fijos y volantes	3.550.000	
Anticipo a Proveedores	22.477.157	11.284.849
Provisión Contingencia		(4.106.711)
	<u>26.102.925</u>	<u>7.190.447</u>

NOTA 8.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 los pagos anticipados corresponden a:

	2015	2014
Impuesto a la Renta - Retenciones	553.705	
Credito Tributario I.V.A	4.315.299	5.181.105
	<u>4.869.004</u>	<u>5.181.105</u>

NOTA 9.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

2014

<u>Descripción</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-dic-13</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Retiros</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-dic-14</u>
Muebles y enseres	-	12.424		12.424
Maquinaria y equipo	8.903.932	486.550		9.390.482
Equipo de computación	32.398	50.154		82.552
Vehiculos	95.548			95.548
Equipo de Oficina	3.694	1.075		4.769
Herramientas varias	-	6.689		6.689
Adecuaciones	37.796			37.796
	<u>1.799.494</u>	<u>556.892</u>	<u>0</u>	<u>9.630.260</u>

<u>Descripción</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-dic-13</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ajustes</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-dic-14</u>
Depreciación Acumulada				
Depreciación	534.685	949.534	1.484.219	0
Muebles y enseres	-	834		834
Maquinaria y equipo	-	1.429.628		1.429.628
Equipo de computación	-	20.305		20.305
Vehiculos	-	30.529		30.529
Equipo de Oficina	-	618		618
Herramientas varias	-	429		429
Adecuaciones	-	1.876		1.876
Subtotal Depreciación	<u>534.685</u>	<u>2.433.753</u>	<u>1.484.219</u>	<u>1.484.219</u>
Activo Fijo Neto	<u>1.627.780</u>	<u>(1.876.861)</u>	<u>(1.484.219)</u>	<u>8.146.041</u>

2015

<u>Descripción</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-dic-14</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Retiros</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-dic-15</u>
Muebles y enseres	12.424	1.768		14.192
Maquinaria y Equipo	9.390.482	16.425.398	12.590.159	13.225.721
Equipo de computación	82.552	3.050		85.602
Vehículos	95.548	36.525		132.073
Equipos de Oficina	4.769			4.769
Herramientas varias	6.689			6.689
Adecuaciones	37.796			37.796
	<u>9.630.260</u>	<u>16.466.741</u>	<u>12.590.159</u>	<u>13.506.842</u>

<u>Descripción</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-dic-14</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Retiros</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-dic-15</u>
Depreciación Acumulada				
Muebles y enseres	834	1.354		2.188
Maquinaria y Equipo	1.429.628	1.276.159	58.843	2.646.944
Equipo de computación	20.305	28.280		48.585
Vehículos	30.529	25.500	303	55.726
Equipos de Oficina	618	477		1.095
Herramientas varias	429	669		1.098
Adecuaciones	1.876	11.310		13.186
Subtotal Depreciación	<u>1.484.219</u>	<u>1.343.749</u>	<u>59.146</u>	<u>2.768.822</u>
Activo Fijo Neto	<u>8.146.041</u>	<u>15.122.992</u>	<u>12.531.013</u>	<u>10.738.020</u>

NOTA 10.- OTROS ACTIVOS

El siguiente es el movimiento durante el año 2015 y 2014 en dólares:

	2015	2014
Impuesto Diferido	1.109.901	
Otras cuentas por cobrar		36.136
	<u>1.109.901</u>	<u>36.136</u>

Cálculo de Impuesto Diferido:

	Año2015 Diferencias temporaria iniciales	Disminuciones	Diferencias temporaria finales
Provisión ISD			
Año 2014	683.987,34		683.987,34
Provisión para contratos onerosos			
Año 2014	4.106.710,96		4.106.710,96
Amortización de pérdidas			
Año 2013 (hasta 2018)	1.676.246,62		1.676.246,62
Amortización en el año 2014	(1.311.912,55)		(1.311.912,55)
Amortización en el año 2015		(110.028,76)	(110.028,76)
	<u>5.155.032,37</u>	<u>(110.028,76)</u>	<u>5.045.003,61</u>
Impuesto Diferido	<u>1.134.107,12</u>	<u>(24.206,33)</u>	<u>1.109.900,79</u>

NOTA 11. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 la siguiente es la composición:

	2015	2014
Geología Geologo		2.191.335
Proveedores locales	43.707	173.069
	<u>43.707</u>	<u>173.069</u>

NOTA 12. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

La siguiente es la composición de obligaciones sociales al 31 de diciembre de 2015 y 2014:

	2015	2014
<u>Corto Plazo</u>		
Sberbank 5650	12.006.610	24.342.185
Sberbank 5710	5.936.619	21.637.419
Sberbank 2415	16.376.616	12.673.138
Intereses por Pagar	2.992.933	
	<u>37.312.778</u>	<u>58.652.742</u>

Largo Plazo

Sberbank 5710	11.042.426
Sberbank 2415	7.200.000
	<hr/>
	18.242.426
	<hr/> <hr/>

La Compañía mantiene estas operaciones de crédito con SBERBANK con la garantía de Casa Matriz.

NOTA 13. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 la siguiente es la composición de las obligaciones tributarias, las cuales son liquidadas de manera mensual, previa la compensación del saldo de crédito tributario al cual tienen derecho en el caso del Impuesto al Valor Agregado IVA, y otras obligaciones de empleados.

	2015	2014
Con la Administración Tributaria	478.070	1.259.030
Impuesto a la Renta del Ejercicio	72.619	331.041
Con el IESS	2.317	741
	<hr/>	<hr/>
	553.006	1.590.812
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

La conciliación tributaria se presentó así:

	2015	2014
Utilidad del ejercicio	427.307	72.404
15% Participación	64.096	10.861
Utilidad antes de Impuesto a la Renta	<hr/>	<hr/>
	363.211	61.543
Rentas exentas		(118.125)
Gastos no deducibles	76.904	5.286.513
Amortización pérdidas	(110.029)	(1.311.913)
Otras partidas conciliatorias		17.719
Base Imponible	<hr/>	<hr/>
	330.086	3.935.737
Impuesto a la Renta	72.619	865.862

Impuesto a la Renta amortización pérdidas	24.207	
Impuesto a la Renta a pagar	<u>72.619</u>	<u>865.862</u>

A continuación una demostración del impuesto a la renta calculado de acuerdo con la tasa impositiva legal, los gastos no deducibles, el impuesto a la renta causado y las retenciones en la fuente al 31 de diciembre de 2015 y 2014, según se muestra a continuación:

Conciliación de la tasa efectiva de Impuesto a la Renta

	2014		
		Tasa Efectiva	
Utilidad del ejercicio	72.404	22%	15.929
Mas gastos no deducibles, menos otras partidas conciliatorias	<u>3.874.194</u>	<u>1177,18%</u>	<u>852.323</u>
Base imponible	<u>3.946.598</u>	<u>1199,18%</u>	<u>868.252</u>
	2015		
		Tasa Efectiva	
Utilidad del ejercicio	427.307	22%	94.008
Mas gastos no deducibles, menos otras partidas conciliatorias	<u>(33.125)</u>	<u>-1,71%</u>	<u>(7.287)</u>
Base imponible	<u>394.182</u>	<u>20,29%</u>	<u>127.899</u>

NOTA 14.- PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 los saldos fueron:

	2015	2014
Beneficios de Ley Empleados	12.179	1.189
Participación de Trabajadores	64.096	10.861
Provision Proyecto 2000 Km	<u>4.106.711</u>	
	<u>4.182.986</u>	<u>12.050</u>

NOTA 15.- INGRESOS

Los ingresos generados al 31 de diciembre de 2015 y 2014 fueron los siguientes:

	2015	2014
Prestación de Servicios	27.355.735	20.027.137
Prospección Sísmica 3D	(21.087.441)	21.087.441
Movilización	300.000	
Renta de Equipo	654.000	
	<u>7.222.294</u>	<u>41.114.578</u>

NOTA 16.- COSTOS Y GASTOS OPERACIONALES

Los costos y gastos ordinarios de la compañía provienen de la actividad de explotación de la Compañía y se presentan a continuación al año 2015 y 2014:

Costo de Ventas	7.240.967	35.497.851
Gastos Administración y Ventas	3.920.976	11.706.370
	<u>11.161.943</u>	<u>47.204.221</u>

NOTA 17.- CUMPLIMIENTO DE LAS NORMAS SOBRE DERECHOS DE AUTOR

Hasta la fecha de emisión de nuestro informe de auditoría, 9 de Agosto de 2016, hemos verificado principalmente que la Compañía mantenga licencias de uso de los sistemas utilizados.

NOTA 18.- REVISIONES TRIBUTARIAS

A la fecha del informe de auditoría independiente, 9 de Agosto de 2016, la Compañía no ha sido notificada por auditorías tributarias de los períodos económicos 2009 a 2015 sujetos a fiscalización.

NOTA 19.- HECHOS POSTERIORES

Belorusneft, después de algunas dificultades, derivadas de un prolongado período de espera para la emisión de la licencia ambiental y por la situación económica de Petroamazonas-EP, de conformidad con lo establecido en el Acta de Inicio de Operaciones, de 15 de octubre de 2015, que fijó el 02 de enero de 2016, como Fecha

Efectiva de Inicio de Operaciones el 02 de enero de 2016, para la ejecución del Contrato No. C0314-PAM-EP-2014, por un plazo contractual de 32 meses para los 2.000 Km2 de Adquisición y Procesamiento de Datos Sísmicos 3D, por un monto contractual de USD 98'264.000. A la fecha del presente informe, la Compañía ejecutó el 100% de la etapa de topografía del Bloque A, por aproximadamente 591 Km2.



Leonardo Sempértegui
Apoderado



Cruz León
Contadora