

PROINPETROL DEL ECUADOR CIA. LTDA.  
AUDITORÍA A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012  
E INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

PROINPETROL DEL ECUADOR CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

### CONTENIDO

- Informe de los Auditores Independientes
- Estado de Situación Financiera Comparativo
- Estado de Resultados Integrales Comparativo
- Estado de Cambios en el Patrimonio Comparativo
- Estado de Flujos de Efectivo Comparativo
- Notas Explicativas a los Estados Financieros Comparativo

**Dictamen de los Auditores Independientes  
A los Socios de la Compañía  
Proinpetrol del Ecuador Cia. Ltda.  
Quito, Ecuador**

#### **Dictamen sobre los estados financieros**

1. Hemos efectuado una auditoría al Estado de Situación Financiera adjunto de **PROINPETROL DEL ECUADOR CIA. LTDA.**, del período terminado el 31 de diciembre de 2013 y los correspondientes estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio de los socios y de flujos de efectivo por el período terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas aclaratorias.

#### **Responsabilidad de la administración sobre los estados financieros**

2. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de presentaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

#### **Responsabilidad del Auditor**

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los Estados Financieros mencionados en el primer párrafo con base a nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA. Dichas normas requiere que cumplamos con requisitos éticos, así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de presentación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de **PROINPETROL DEL ECUADOR CIA. LTDA.**, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de **PROINPETROL DEL ECUADOR CIA. LTDA.**, Una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestras opiniones de auditoría.

### Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **PROINPETROL DEL ECUADOR CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2013 y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

Junio 09, de 2014



Marco Atig Cruz  
Representante Legal  
**ATIG AUDITORES ASESORES CIA. LTDA.**  
Registro SC – RNAE 422

**PROINPETROL DEL ECUADOR CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA COMPARATIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012**  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>NOTAS</u>	31/12/2013	31/12/2012
<b><u>Activo</u></b>			
<b>Activos Corrientes:</b>			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	5	157.873	827
Cuentas por cobrar	6	1.090.684	1.435.349
Inventarios	7	171.237	209.787
Impuestos Anticipados	8	198.299	170.945
<b>Total Activos corrientes</b>		<u>1.618.093</u>	<u>1.816.908</u>
<b>Activos no corrientes:</b>			
Propiedad, Planta y Equipo	9	563.421	648.504
<b>Total Activos</b>		<u>2.181.514</u>	<u>2.465.412</u>
<b><u>Pasivo y Patrimonio</u></b>			
<b>Pasivos Corrientes:</b>			
Sobregiro Bancario		-	3.400
Cuentas por pagar	10	537.903	1.569.476
Obligaciones Fiscales	11	55.576	293
Beneficios Sociales por pagar	12	103.080	172.045
<b>Total Pasivos corrientes</b>		<u>696.559</u>	<u>1.745.214</u>
<b>Pasivos no corrientes</b>			
Diferidos	13	923.930	24.485
Anticipo de Contratos	14	1.147	54.476
Provisiones Empleados Largo Plazo		52.271	52.271
Ingresos Diferidos		-	339.287
<b>Total Pasivos no corrientes</b>		<u>977.348</u>	<u>470.519</u>
<b>Total Pasivos</b>		<u>1.673.907</u>	<u>2.215.733</u>
<b><u>Patrimonio</u></b>			
<b>Total patrimonio</b>	15	<u>507.607</u>	<u>249.679</u>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<u>2.181.514</u>	<u>2.465.412</u>

Ver notas a los estados financieros comparativos.

Gerente

Contadora

**PROINPETROL DEL ECUADOR CIA. LTDA.**  
**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES COMPARATIVOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012**  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	NOTAS	
	31/12/2013	31/12/2012
Ingresos:		
Ingresos de Actividades Ordinarias		
Prestación de Servicios	462.756	1.276.674
Total Ingresos	<u>462.756</u>	<u>1.276.674</u>
Costos de Ventas		
Costo de ventas y Servicios	-51.105	-654.210
Utilidad bruta en ventas	<u>411.651</u>	<u>622.464</u>
Gastos		
Gastos de administración	-353.636	-613.820
Gastos Financieros	-7.474	-59.895
Otros Gastos	<u>-292</u>	<u>-</u>
(Pérdida) Utilidad del Ejercicio	50.249	-51.251
(-) Participación de trabajadores	-7.537	-
+ Gastos no deducibles	<u>13.531</u>	<u>-</u>
Utilidad Gravable	56.243	-

Ver notas a los estados financieros comparativos.

\_\_\_\_\_  
Gerente

\_\_\_\_\_  
Contadora

**PROINPETROL DEL ECUADOR CIA. LTDA**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO COMPARATIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012**  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	2013	2012
<b>Flujos de efectivo de las actividades de operación:</b>		
Efectivo recibido de clientes y otros	<u>762.988</u>	<u>1.462.857</u>
<b>Clase de cobros por actividades de operación</b>		
Pago a Proveedores por el suministro de bienes y servicios	-509.169	-1.143.102
Pagos a y por cuenta de los empleados		-246.003
Otros pagos por actividades de operación		-
Intereses Pagados	-4.732	-39.037
Otras entradas (salidas) de efectivo		
<b>Clases de pagos por actividades de operación</b>	<u>-513.901</u>	<u>-1.389.105</u>
Efectivo provisto por (utilizado en) las actividades de operación	<u>249.087</u>	<u>34.715</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión:</b>		
Adquisición de propiedad, planta y equipo	-10.827	-
Compra de activos intangibles		-
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>-10.827</u>	<u>-</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:</b>		
Financiación por préstamos a largo plazo		
Pago en Préstamos a terceros	-81.213	-34.851
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	<u>-81.213</u>	<u>-34.851</u>
(Disminución) aumento neto del efectivo durante el período	157.046	-135
Efectivo al inicio del período	<u>827</u>	<u>962</u>
Efectivo al final del período	<u>157.873</u>	<u>827</u>

## Conciliación Entre la Ganancia (Pérdida) Neta y los Flujos de Operación

<b>Ganancia (Pérdida) antes de 15% a trabajadores e Impuesto a la Renta</b>	50.249	51.251
<b>Ajuste por partidas distintas al Efectivo</b>	<b>669.727</b>	<b>218.029</b>
Ajuste por gasto de depreciación y amortización	85.083	119.266
Ajuste por ganancias perdidas en valor razonable		148.112
Otros ajustes por partidas distintas al Efectivo	584.644	-49.348
<b>Cambios en Activos y Pasivos</b>	<b>-470.889</b>	<b>-132.063</b>
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	300.231	329.167
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	34.420	-42.898
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores		
(Incremento) disminución en inventarios	38.550	424.505
(Incremento) disminución en otros activos	-17.341	758
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	-813.069	-129.608
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	-13.682	-245.821
Incremento (disminución) en beneficios empleados	-	-
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	-	54.476
Incremento (disminución) en otros pasivos	-	-522.643
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>	<b>249.087</b>	<b>34.715</b>

---

Gerente

---

Contadora

PROINPETROL DEL ECUADOR CIA. LTDA.  
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO COMPARATIVO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

	RESERVAS			OTROS RESULTADOS INTEGRALES		RESULTADOS ACUMULADOS			TOTAL PATRIMONIO	
	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	OTROS SUPERAVIT POR REVALUACIÓN	GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF		GANANCIA NETA DEL PERIODO
EN CIFRAS COMPLETAS US\$										
<b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013</b>	40.000	29.440	588.671			-		-200.753	50.249	507.607
<b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012</b>	40.000	29.440	364.187			68.057		-200.753	-51.251	249.679
<b>CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:</b>			224.484			-68.057			50.249	206.677
Aumento (disminución) de capital social										
Aportes para futuras capitalizaciones										
Prima por emisión primaria de acciones										
Dividendos										
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales										
Realización de la Reserva por Valuación de Activos Financieros Disponibles para la venta										
Realización de la Reserva por Valuación de Propiedades, planta y equipo										
Realización de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles										
Otros cambios (detallar)			<b>224.484</b>							
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)									50.249	50.249

Gerente

Contadora

## **PROINPETROL DEL ECUADOR CIA. LTDA.**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

(En dólares de los Estados Unidos de América)

### **NOTA 1. DESCRIPCIÓN DEL NEGOCIO**

PROINPETROL DEL ECUADOR CIA. LTDA. fue constituida en Ecuador hace más de veinte años, desde entonces provee servicios de construcción y operación en la industria del petróleo, sus actividades están dirigidas a la construcción y mantenimiento de tanques, líneas de tubería para oleoductos y poliductos, estaciones de bombeo, terminales de almacenamiento, obras eléctricas, estudios, diseños y más proyectos dirigidos a la actividad petrolera, cuya acción se basa en tres fundamentos: la excelencia en la gestión, política de calidad total practicada por todo su personal; utilización de tecnología de punta y respeto absoluto al medio ambiente.

En la actualidad, es la empresa con más experiencia en rehabilitación, reparación y mantenimiento de tanques de petróleo y sus derivados.

#### **Plazo de duración:**

**Domicilio Principal de la empresa:** Pichincha, Quito Pasaje Carlos Tamayo E10-15 y Avenida 6 de Diciembre

### **NOTA 2. BASES DE PRESENTACIÓN**

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de Diciembre de 2013, han sido preparados de acuerdo con las normas internacionales de información financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

### **NOTA 3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

#### **Bases de Preparación de estados financieros**

Los presentes Estados Financieros adjuntos de PROINPETROL DEL ECUADOR CIA. LTDA., comprenden los estados de situación financiera al 31 de Diciembre del 2012 y 31 de Diciembre del 2013, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2013 y sus respectivas notas. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y surgen de los registros contables de la Entidad que son presentados en la moneda funcional en el Ecuador (Dólar estadounidense).

Los Estados Financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2013, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio de valor razonable. La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Empresa.

En la Nota 4 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la Subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la empresa no ha adoptado con anticipación.

Estas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

<u>Norma</u>	<u>Tipo de cambio</u>	<u>Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:</u>
NIC 19	Enmienda, 'Beneficios a empleados' – Eliminación del enfoque del corredor y cálculo de los costos financieros sobre una base neta.	1 de enero del 2013
NIC 27	Revisión, 'Estados financieros separados' – Disposición sobre los estados financieros separados.	1 de enero del 2013
NIC 28	Revisión, 'Asociadas y acuerdos conjuntos' – Incluye requerimientos sobre consolidación de negocios conjuntos y asociadas.	1 de enero del 2013
NIIF 1	Enmienda, 'Adopción por primera vez' – Tratamiento de intereses de préstamos con el Gobierno.	1 de enero del 2013
NIIF 7	Enmienda, 'Instrumentos financieros: presentación' – Nuevas divulgaciones para facilitar la comparación entre entidades que preparan estados financieros bajo NIIF y aquellas que los preparan bajo Principios Americanos.	1 de enero del 2013
NIIF 10	Estados financieros consolidados – Construye concepto de control en la consolidación de estados financieros.	1 de enero del 2013
NIIF 11	'Acuerdos conjuntos'	1 de enero del 2013
NIIF 12	Divulgaciones de intereses en otras entidades' – Incluye divulgaciones requeridas de todo tipo de intereses en otras entidades.	1 de enero del 2013
NIIF 13	'Medición del valor razonable' – Precisar la definición de valor razonable, fuentes de medición y divulgaciones requeridas.	1 de enero del 2013
NIC 32	Enmienda, 'Instrumentos financieros: presentación' – Aclara algunos requerimientos para compensación de activos y pasivos financieros en el estado de situación financiera.	1 de enero del 2014
NIIF 9	Instrumentos financieros' – Especifica la clasificación y medición de activos y pasivos financieros.	1 de enero del 2015

La empresa estima que la adopción de las enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

#### NOTA 4. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

##### a) Efectivo en caja y bancos

Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos que se puedan transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses. Dichas cuentas no están sujetas a un riesgo significativo de cambios en su valor.

La Compañía para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo ha definido como efectivo, el saldo del disponible en caja y bancos.

##### b) Activos Financieros

###### **Cuentas por cobrar a terceros, cuentas por cobrar a partes relacionadas y cuentas por cobrar financieras.-**

Corresponden principalmente aquellos deudores pendientes de pago, por los bienes vendidos. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable, menos la provisión de pérdidas por deterioro de su valor, en caso que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar.

##### c) Inventarios

Se encuentra valuados como sigue:

**Materias primas, combustibles, repuestos y materiales:** al costo promedio de adquisición, los cuales no exceden su valor neto de realización.

##### d) Propiedad, Planta y Equipo

Las propiedades y equipos se presentan neto de la depreciación acumulada y están contabilizadas al costo histórico, excepto por Terrenos y Edificios que se contabilizan según el modelo de revaluación, el mismo que fue determinado según avalúo realizado por un perito independiente debidamente calificado.

Los pagos por mantenimiento, incluyendo la reposición de partida menores son contabilizados en el gasto, mientras que las renovaciones y mejoras que alargan la vida útil del activo se capitalizan.

El gasto por la depreciación de las propiedades y equipos se registra con cargo a los resultados del período y es calculado mediante el método de línea recta, utilizando las siguientes tasas que se consideran apropiadas para depreciar el valor de los activos en función de la vida útil estimada;

Edificios	5%
Muebles y enseres	10%
Maquinaria y equipos	10%
Vehículos	20%
Equipos de computación	20% y 33%

## **e) Pasivos Financieros**

### **Acreedores comerciales, cuentas por pagar a partes relacionadas, otras cuentas por pagar y obligaciones financieras.**

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos.

Las obligaciones financieras y otros pasivos se clasifican como pasivo corriente a menos que la compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

## **f) Impuestos**

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido:

### **Impuesto Corriente**

Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto a la renta aprobada por la Autoridad Tributaria al final de cada período.

### **Impuestos diferidos**

Se reconocen sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en el estado financiero y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable.

El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. El activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos empleando la tasa de impuesto a la renta que se espera sea de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La compañía realiza la compensación de activos con pasivos por impuestos, solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la Autoridad Tributaria.

### **Impuestos corrientes y diferidos**

Se reconocen como ingreso o gasto, y son registrados en los resultados del año, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera de los resultados, ya sea otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera de los resultados.

## **g) Provisiones**

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, puede hacerse una

estimación fiable del importe de la obligación y es altamente probable que se tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación.

El importe sobre el cual se debe registrar la provisión debe ser la mejor estimación que represente el monto necesario para cancelar la obligación al término de cada período, considerando todos los riesgos y las incertidumbres inherentes. La provisión se mide aplicando el valor presente de los flujos de fondos que se esperan incurrir al momento de su cancelación.

#### **h) Beneficios a Empleados**

##### **Sueldos, Salarios y contribuciones a la seguridad social**

Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del período en el que los empleados han prestado los servicios. Se reconocerán como un gasto por el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios.

**Obligaciones por beneficios definidos: Jubilación patronal y desahucio.-** El importe de las obligaciones por beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, realizado por un profesional independiente (Actuario o Perito Matemático Actuarial). Las ganancias o pérdidas actuariales que puedan surgir de los cambios en las hipótesis actuariales aplicadas por el actuario se reconocen inmediatamente en los resultados del año.

El importe de las obligaciones de beneficios definidos es reconocido en los resultados del ejercicio hasta que el trabajador adquiera su derecho a aplicar a dichos beneficios, en cuyas circunstancias se realizará el pago contra la provisión constituida para el efecto.

**Participación a trabajadores.-** La compañía reconoce en sus estados financieros un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores sobre las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales vigentes.

#### **i) Reconocimiento de Ingresos**

El ingreso por la venta de bienes se registra sobre una base acumulada cuando los riesgos y la titularidad de los bienes han sido transferidos íntegramente al cliente.

**Ingresos por prestación de servicios.-** Los ingresos derivados de la prestación del servicio se reconocen en base a su grado de realización en base al cual los ingresos de actividades ordinarias se reconocen en los períodos contables en los cuales tiene lugar la prestación del servicio. Adicionalmente, los ingresos son reconocidos de acuerdo al grado de realización de la transacción, al final del período sobre el que se informa y puedan ser medidos de forma fiable.

#### **j) Costos y gastos**

Se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el período más cercano en el que se reconocen.

### **Gastos de operación**

Los gastos de operación son reconocidos por la Compañía sobre base del devengado. Se componen de: gastos financieros, gastos administrativos, impuestos, tasas, contribuciones y otros costos directos propios del giro del negocio.

### **USO DE ESTIMACIONES Y SUPUESTOS SIGNIFICATIVOS**

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Empresa se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las requieren un alto grado de juicio por parte de la administración. Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

#### **Provisiones para estimar el deterioro de sus cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.**

Se realizan considerando la probabilidad de recuperación de la cobranza en los plazos de crédito establecidos.

#### **Impuesto a la renta diferido.**

La Empresa ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos (fundamentalmente efectos de la adopción de las NIIF) se revertirán en el futuro.

#### **Deterioro de activos.**

La Compañía evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable. Frente a la existencia de activos, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del período.

#### **Obligaciones por beneficios post-empleo.**

El valor presente de las obligaciones de planes de pensión se determina mediante valuaciones actuariales. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro. Estas suposiciones incluyen la determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros, los índices de mortalidad y los aumentos futuros de las pensiones. Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del período sobre el que se informa.

Para la determinación de la tasa de descuento, el perito consideró las tasas de interés de bonos corporativos de alta calidad y/o calificación de crédito y que tienen plazos de vencimiento similares o que se aproximan a los plazos de las respectivas obligaciones por planes de pensión. El índice de mortalidad se basa en las tablas

biométricas de experiencia ecuatoriana publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) según R.O. No. 650 del 28 de agosto de 2002. Los aumentos futuros de salarios y pensiones se basan en los índices de inflación futuros esperados para el país.

#### Provisiones

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

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

#### NOTA 5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El siguiente es un resumen del efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012.

	31/12/2013	31/12/2012
Caja general		167
Banco Pacifico Cta. 5234042	129.305	660
Banco Rumiñahui	28.568	-
Total	<u>157.873</u>	<u>827</u>

#### NOTA 6. CUENTAS POR COBRAR

El siguiente es un resumen de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012.

	31/12/2013	31/12/2012
Clientes	606.909	907.141
Anticipo Personal Quito	16.694	16.438
Anticipo Personal Campo	-	34.420
Anticipo Acreedores	47.416	45.099
Anticipo Subcontratistas	-	15.600
Anticipo Proveedores (1)	402.543	400.000
Anticipo compra activos	7.054	7.132
Fondos de Garantías	2.075	12.691
Depósitos en Garantía	11.165	-
Subtotal	<u>1.093.856</u>	<u>1.438.521</u>
(-) Provisión cuentas incobrables	<u>(3.172)</u>	<u>(3.172)</u>
Total	<u>1.090.684</u>	<u>1.435.349</u>

(1) Corresponde al valor entregado a la compañía Siemens del Ecuador por USD 400.000, que se halla en reclamo judicial

## NOTA 7. INVENTARIOS

Un detalle de los inventarios al 31 de diciembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012.

	31/12/2013	31/12/2012
Material Planchas	-	38.550
Herramientas Campamentos	171.237	171.237
Total	<u>171.237</u>	<u>209.787</u>

## NOTA 8. IMPUESTOS ANTICIPADOS

Un detalle de los impuestos anticipados al 31 de diciembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012 es el siguiente:

	31/12/2013	31/12/2012
Crédito Impuesto Anual 2008 (1)	16.051	16.051
Crédito Impuesto Anual 2010 (1)	16.849	16.849
Crédito Impuesto Anual 2011 (1)	120.599	120.599
Pr. Mantenimiento de Tanques	7.078	14.331
Retenciones Varias	2.140	3.038
Crédito Tributario mes	2.333	76
Crédito Tributario próximo mes	3.523	-
Retenciones Iva	29.726	-
Total	<u>198.299</u>	<u>170.945</u>

(1) La Gerencia espera dar de baja el crédito impuesto anual 2008 por USD 16.051 el año 2014, el crédito impuesto anual del 2010 y 2011 van hacer el reclamo respectivo al SRI en el año 2015.

## NOTA 9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Un detalle de la propiedad, planta y equipos al 31 de diciembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012 es el siguiente:

	31/12/2013	31/12/2012
Terreno	105.000	105.000
Construcción Campamentos	83.945	83.945
Muebles y enseres	17.862	20.112
Equipo de oficina y proyectos	622.630	628.753
Equipo de comunicación	21.042	22.201
Equipo de computación	1.745	11.078
Vehículo	68.822	68.822
Subtotal	<u>921.046</u>	<u>939.911</u>
(-)Depreciación acumulada	<u>(357.625)</u>	<u>(291.409)</u>
Saldo Neto	<u>563.421</u>	<u>648.502</u>

Detalle del movimiento de Propiedad Planta y Equipo al 31 de diciembre de 2013:

Saldo al 31/12/2012	939.911
Incrementos	-
(-) Bajas	-18.865
(-) Depreciación del año	<u>-357.625</u>
Saldo al 31/12/2013 neto	563.421

#### NOTA 10. CUENTAS POR PAGAR

Un detalle de las cuentas por pagar al 31 de Diciembre de 2013 y 31 de diciembre 2012 es el siguiente:

	31/12/2013	31/12/2012
Acreeedores varios	243.282	605.738
Proveedores	278.157	937.423
Socios	11.383	11.383
Prestamos Empleados	278	10.129
Garantía arrendamientos	4.803	4.803
Total	<u>537.903</u>	<u>1.569.476</u>

#### NOTA 11. OBLIGACIONES FISCALES

Detalle de las obligaciones fiscales al 31 de Diciembre del 2013 y 31 de diciembre del 2012:

	31/12/2013	31/12/2012
Impuesto renta empresa	251	-
Retencion Fuente 1%	165	4
Retencion fuente 2%	17	47
Retencion fuente 8%	96	-
Retencion fuente 10%	108	4
Retencion iva 70%	91	164
Retencion iva 100%	148	5
Iva ventas	54.705	69
Total	<u>55.576</u>	<u>293</u>

## NOTA 12. BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR

Un detalle de los beneficios sociales por pagar al 31 de diciembre de 2013 y 31 de diciembre 2012 es el siguiente:

	31/12/2013	31/12/2012
Aportes por pagar	573	9.406
Prestamos quirografarios	760	3.182
Prestamos hipotecarios	-	185
Mora patronal	-	4.331
Sueldos por pagar	57.210	89.799
Provision 13er sueldo	14.010	24.447
Provision 14to sueldo	3.723	5.743
Provision vacaciones	12.288	18.359
Provision rendimiento	13.944	16.021
Participacion trabajador 2008	46	46
Participacion trabajador 2009	526	526
Total	<u>103.080</u>	<u>172.045</u>

## NOTA 13. DIFERIDOS

Un resumen de los pasivos diferidos al 31 de diciembre del 2013 y 31 de diciembre de 2012 es el siguiente:

	31/12/2013	31/12/2012
Hernán Caviedes	-	24.485
Pacifico Pipeline	463.180	-
Ecuapetquimica	157.020	-
Incinerox	186.499	-
Movinzer	117.232	-
Total	<u>923.930</u>	<u>24.485</u>

## NOTA 14. ANTICIPO DE CONTRATOS

Un resumen de anticipos de contratos al 31 de diciembre del 2013 y 31 de diciembre de 2012

	31/12/2013	31/12/2012
Shushufindi	1.147	1.147
Contrato Mantenimiento de Tanques	-	53.329
Total	<u>1.147</u>	<u>54.476</u>

## NOTA 15. PATRIMONIO

**Capital Social** - El capital social autorizado y emitido consiste en 1.000.000 acciones de USD 0,04 valor nominal unitario.

### Reserva Legal y Utilidades Disponibles

De acuerdo a las disposiciones societarias vigentes, la Compañía deberá transferir a reserva legal un porcentaje no menor al 10% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos, el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a

distribución, a los accionistas, excepto en el caso de liquidación de la Compañía; pero puede ser utilizada para capitalización o para cubrir" pérdidas en las operaciones.

**Reserva de Capital** - Incluye los valores de las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria transferidos al 31 de marzo de 2000. Esta reserva puede ser total o parcialmente capitalizada. El saldo de esta cuenta no es disponible para el pago de dividendos en efectivo.

**NOTA 16. INFORMACION ADICIONAL REQUERIDA POR DISPOSICIONES LEGALES**

Hemos aplicado los procedimientos sobre prevención de lavado de activos y financiación del terrorismo, previstos en las correspondientes normas emitidas por la Superintendencia de Compañías y establecidas en la Ley para la prevención del lavado de activos.

**NOTA 17. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de nuestro informe (09 de Junio del 2014) no se han producido eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

---

Atig Auditores Asesores Cía. Ltda.