

PECS IECONTSA S.A. y CONSORCIOS PARTICIPADOS
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de diciembre de 2012 vs Año de transición 2011 inicial y final

	<u>NOTAS</u>	<u>Final 2012</u>	<u>Final 2011</u>	<u>Inicial 2011</u>
ACTIVO				
ACTIVO CORRIENTE				
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	1,428,001	4,207	19,703
Documentos por cobrar clientes no relacionados C/P	5	378,864	61,831	206,202
Otras cuentas por cobrar	6	32,523	74,140	51,868
Cuentas por cobrar partes relacionadas C/P	7	97		
Inventario	8	6,603	3,319	14,614
Impuestos pagados por anticipado	9	263,171	87,555	20,382
Total Activo Corriente		<u>2,109,260</u>	<u>231,052</u>	<u>312,769</u>
ACTIVO NO CORRIENTE				
Propiedades, planta y equipo	10	1,387,373	1,479,445	1,469,770
Exploración adicional	11	1,219,338		
Inventario de desarrollo	12	384,136		
Cuentas y documentos por cobrar relacionados L/P	13	837,000	786,814	740,419
Depósitos en Garantía	14	41,070	72	72
Activos intangibles	15	0	27	
Activo por impuesto diferido	16	70,800	77,078	87,803
Total Activo no Corriente		<u>3,939,717</u>	<u>2,343,436</u>	<u>2,298,064</u>
TOTAL ACTIVO		<u>6,048,977</u>	<u>2,574,488</u>	<u>2,610,833</u>
PASIVO				
PASIVO CORRIENTE				
Obligaciones Financieras	17	1,260,656	221,649	253,795
Proveedores	18	422,133	217,603	375,355
Obligaciones Patronales	19	82,673	61,948	118,231
Obligaciones Fiscales	20	19,956	1,953	8,562
Otras Cuentas por Pagar	21	176,172	79,115	7,190
Cuentas por Pagar Relacionadas C/P	22	135,670	34,008	73,321
Total Pasivo Corriente		<u>2,097,261</u>	<u>616,276</u>	<u>836,455</u>
PASIVO NO CORRIENTE				
Cuentas por pagar Relacionadas L/P	23	138,411	690,622	449,511
Proveedores Largo Plazo	24	148,543	136,144	184,901
Provisión para obligaciones laborales	25	181,009	171,559	146,914
Obligaciones Financieras L/P	26	2,070,000		
Pasivos por impuestos diferidos	27	4,544	38,177	72,298
Total Pasivo no Corriente		<u>2,542,506</u>	<u>1,036,502</u>	<u>853,624</u>
TOTAL PASIVO		<u>4,639,767</u>	<u>1,652,778</u>	<u>1,690,079</u>
PATRIMONIO NETO				
Capital social	28	1,351,460	1,351,460	1,351,460
Reserva Legal		11,805	11,805	11,805
Aporte Futuras Capitalizaciones		514,444	0	-
Superavit revaluación PPyE		1,001,115	979,730	953,927
Resultados Acumulados		-1,421,284	-1,421,284	-1,396,439
Resultados del año 2012		-48,331		
TOTAL PATRIMONIO		<u>1,409,210</u>	<u>921,711</u>	<u>920,754</u>
TOTAL PATRIMONIO + PASIVO		<u>6,048,977</u>	<u>2,574,488</u>	<u>2,610,833</u>

Ver Notas a los Estados Financieros


 REPRESENTANTE LEGAL *


 CONTADOR GENERAL

PECS IECON TSA S.A. y CONSORCIOS PARTICIPADOS
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL
 Del 1 al 31 de diciembre de 2012 vs. Año de transición 2011

	<u>NOTAS</u>	<u>FINAL 2012</u>	<u>Final 2011</u>
Ventas	29	1,295,015	914,254
(-) Costo de Ventas	30	1,162,143	926,981
(=) UTILIDAD BRUTA		<u>132,872</u>	<u>-12,727</u>
(-) Gastos Administrativos	31	145,115	165,310
(=) UTILIDAD OPERACIONAL		<u>-12,243</u>	<u>-178,037</u>
Ingresos no operacionales	32	59,792	213,390
Gastos no operacionales	33	95,880	83,522
RESULTADO DEL EJERCICIO		<u>-48,331</u>	<u>-48,170</u>
Otros resultados integrales			
(+) Superávit Revaluación PPyE		21,385	25,802
RESULTADO INTEGRAL		<u><u>-26,946</u></u>	<u><u>-22,368</u></u>

Ver Notas a los Estados Financieros


 REPRESENTANTE LEGAL


 CONTADOR GENERAL

PECS IECONTSA S.A. y CONSORCIOS PARTICIPADOS
 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 Del 01 de enero 2011 al 31 de diciembre 2012
 (Expresado en dólares estadounidenses)

Cuentas	Capital	Reserva legal	Reserva de capital	Aporte Fut. Cap.	Resultados Acumulados	Resultados acumulados NIIF adopción primera vez	Superavit revaluación PPyE	Resultado 2011	Resultado 2012	TOTAL
Saldos Iniciales NEC 2011	1,351,460	11,805	525,593	514,444	-1,558,679					844,623
Transferencia entre cuentas			-525,593	-514,444	525,593					-514,444
Utilidad empleados e impuesto a la renta					-979					
Incremento revaluación edificios y maquinaria							953,927			953,927
Implementación NIIF						-362,373				-362,373
Saldos Iniciales NIIF 2011	1,351,460	11,805	-	-	-1,034,065	-362,373	953,927	-	-	920,754
Utilidad NEC 2011								15,943		15,943
Utilidad empleados e impuesto a la renta								-3,801		-3,801
Incremento revaluación PPyE							25,802			25,802
Implementación NIIF 2011						23,323		-60,310		-36,986
Saldos finales NIIF 2011	1,351,460	11,805	-	-	-1,034,065	-339,050	979,729	-48,169	-	921,711
Utilidad NEC 2012									12,762	12,762
Transferencia de cuentas				514,444						514,444
Incremento revaluación PPyE							21,385			21,385
Registro de ingresos									55,927	55,927
Registro de gastos									-107,487	-107,487
Reversión de ventas entre relacionadas									-9,534	-9,534
Saldos Finales NIIF 2012	1,351,460	11,805	-	514,444	-1,034,065	-339,050	1,001,114	-48,169	-48,331	1,409,209

Ver Notas a los Estados Financieros


 REPRESENTANTE LEGAL


 CONTADOR GENERAL

PECS IECON TSA S.A. y CONSORCIOS PARTICIPADOS
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
MÉTODO DIRECTO
Del 1 de enero al 31 de diciembre 2012 vs. 2011

	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>Variación</u>
Efectivo y sus equivalentes al principio del período	4,207	17,555	-13,348
Flujo de Efectivo en Actividades de Operación			
Efectivo neto recibido de clientes			
Ventas	972,241	1,052,453	-80,212
Total efectivo neto recibido de clientes	<u>972,241</u>	<u>1,052,453</u>	<u>-80,212</u>
Efectivo neto pagado a proveedores y empleados			
(-) Proveedores	488,679	487,134	1,545
(-) Empleados	547,271	498,287	48,984
Total efectivo pagado a proveedores y empleados	<u>-1,035,950</u>	<u>-985,421</u>	<u>-50,529</u>
Otros pagos Actividades de Operación			
(-) Primas de Seguro	119,224	4,474	114,750
(-) Otros impuestos y Gastos Legales	20,660	19,543	1,117
(-) Impuesto a la renta pagado	36,714	67,704	-30,989
Total Efectivo de Actividades de Operación	<u>-176,598</u>	<u>-91,720</u>	<u>-84,878</u>
Total efectivo de Actividades de Operación	<u>-240,307</u>	<u>-24,688</u>	<u>-215,619</u>
Flujo de efectivo en Actividades de Inversión			
(-) Inversiones preoperacionales	1,335,701		1,335,701
Ingresos no operacionales	19,140	166,995	-147,855
(-) Adiciones de Propiedades planta y equipo	32,822	93,100	-60,278
Venta de Propiedades planta y equipo	31,000	0	31,000
Total Efectivo de Actividades de Inversión	<u>-1,318,383</u>	<u>73,895</u>	<u>-1,392,278</u>
Flujo de efectivo en Actividades de Financiamiento			
Préstamos Recibidos	3,174,037		3,174,037
Préstamos pagados	153,329	32,146	121,183
(-) Intereses Pagados	38,224	30,409	7,815
Total efectivo Actividades de Financiamiento	<u>2,982,484</u>	<u>-62,555</u>	<u>3,045,039</u>
Efectivo y sus equivalentes al final del período	<u>1,428,001</u>	<u>4,207</u>	<u>1,423,794</u>

Ver Notas a los Estados Financieros


 REPRESENTANTE LEGAL *


 CONTADOR GENERAL

Siglas utilizadas

Compañía /	- PECS IECONTSA S.A. y CONSORCIOS PARTICIPADOS
NIIF	- Normas Internacionales de Información Financiera
CINIIF	- Interpretaciones de las NIIF
NIC	- Normas Internacionales de Contabilidad
SIC	- Interpretaciones de las NIC
PCGA	- Principios contables de general aceptación
NEC	- Normas Ecuatorianas de Contabilidad
IASB	- Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
US \$	- Dólares estadounidenses

PECS IECONTSA S.A. y CONSORCIOS PARTICIPADOS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Saldos al 31 de diciembre de 2012 y al 1 de enero y 31 de diciembre del año de transición
“2011”

NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL

Establecimiento y Últimas reformas importantes a su estatuto social

La compañía se constituyó como PECS IECONTSA S.A el 31 de octubre de 2.000, se originó por la fusión de las empresas IECONTSA S.A. (constituida el 29 de enero 1.993) y PECS DESMI ECUADOR S.A. (constituida el 1 de junio de 1.995). Su objeto social principal es la prestación de servicios relacionados con la preservación control y manejo del medio ambiente y sus recursos en especial la descontaminación de áreas afectadas por derrame de petróleo. En el momento de la fusión las compañías IECONTSA S.A. y PECS DESMI S.A. contaban con un capital de US \$ 4.000 y US \$ 3.680 respectivamente.

Las participantes de PECS IECONTSA S.A., INTERPEC Y MARAÑÓN se constituyeron el 20 de Septiembre de 2011. PECSIECONTSA S.A mantiene una participación del treinta por ciento (30%) INTERPEC y del cuarenta por ciento (40%) MARAÑÓN, su objeto social es prestar servicios de exploración y explotación de Hidrocarburos (Petróleo Crudo), en los campos en que decida participar en el proceso de adjudicación del Comité de Licitaciones Hidrocarburíferas (COLH). Actualmente INTERPEC está operando en el campo Ocanopeña Blanca y MARAÑÓN en el campo ENO-RON.

En la actualidad la compañía PECS IECONTSA S.A., mantiene un capital social de US \$ 1.351.460

Domicilio Principal PECS IECONTSA S.A y PARTICIPADAS

La sede del domicilio legal de la compañía PECS IECONTSA S.A., está ubicada en la Av. Brasil N39-91 y calle Jacinto de la Cueva- Edificio IACA

De los Consorcios INTERPEC Y MARAÑÓN es en la ciudad de Quito parroquia de Cumbayá calle Chimborazo y Pampite edificio “Centro de Negocios La Esquina” oficina 2A

Las siguientes son políticas contables más significativas aplicadas por la empresa, las que están de acuerdo con las disposiciones de la Superintendencia de Compañías y concuerdan en sus aspectos con las Normas Internacionales de Información Financiera

NOTA 2. POLÍTICAS DE CONTABILIDAD SIGNIFICATIVAS

1. Declaración de cumplimiento con las NIIF.-

A partir del 1 de enero de 2012, los estados Financieros de la Compañía fueron preparados y presentados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, de acuerdo con las disposiciones contenidas en la Resolución No.08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías en el Ecuador. Las NIIF utilizadas en la preparación de estos estados Financieros corresponden a la última versión vigente, traducida oficialmente al idioma castellano por el IASB, de conformidad con el instructivo No.SC.DS.G.09.006 emitido por la Superintendencia de Compañías en el Ecuador.

Los estados Financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2011 y 2010, fueron preparados de conformidad con principios contables generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales, de conformidad con “NIIF-1: Adopción de las NIIF por primera vez”

fueron considerados como los principios de contabilidad previos – “PCGA previos” para la preparación y presentación de los estados Financieros al 31 de diciembre y 1 de enero del 2010 de conformidad con NIIF. Los PCGA previos difieren en ciertos aspectos de las NIIF

(Ver comentarios adicionales en la Nota 3)

Siguiendo los lineamientos establecidos en la “NIIF-1: Adopción de las NIIF por primera vez”, se procedió a remitir los siguientes estados Financieros:

- a) Los estados de situación financiera al 31 de diciembre y 1 de enero de 2012.
- b) El estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al año terminado el 31 de diciembre de 2012.

2. Juicios y estimaciones de la gerencia

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. El detalle de las estimaciones y juicios contables críticos se resumen en la Nota 4.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados Financieros. Tal como lo requiere la “NIIF-1: Adopción por primera vez de las NIIF”, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2012, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

3. Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros de la Compañía se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

4. Estados Financieros Consolidados

Se aplicó el proceso de consolidación proporcional línea por línea en función de la participación de PECS IECONTSA S. A. en los consorcios Interpec y Marañón, NIC 31 “Participación en Negocios Conjuntos”.

Pecs Iecontsa S.A. participa del consorcio Interpec en un 30% y del consorcio Marañón en un 40%.

	Activos	Pasivos
Consorcio Interpec	1.456.418,35	1.456.418,35
Consorcio Marañón	1.855.184,37	1.855.184,37
TOTAL	3.311.602,72	3.311.602,72

Para la presentación a la Superintendencia de compañías PECS IECONTSA S.A. reporta los estrados financieros y la información complementaria de forma separada y no consolidad, debido a que los consorcios Interpec y Marañón no reportan a la Superintendencia de Compañías. De acuerdo a la resolución SC.SG. DRS.G.13.011 Reglamento que establece la información y documentos que están obligadas a remitir anualmente a la Superintendencia de Compañías, las sociedades sujetas a su control y

vigilancia. Que en su artículo 5 dice: “Están obligadas a presentar los estados financieros consolidados las sociedades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías que ejercen control de conformidad con lo establecido en la NIC 27 (o la NIIF 10 en caso de haberla adoptado anticipadamente) y en la sección 9 de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES). Los estados financieros consolidados que se presentarán vía electrónica a esta institución en el primer cuatrimestre de cada año, son los siguientes: Estado de Situación Financiera Consolidado, Estado del Resultado Integral Consolidado, Estado de Flujos de Efectivo Consolidado, Estado de Cambios en el Patrimonio Consolidado, y Notas a los Estados Financieros, siguiendo los procedimientos de consolidación establecidos en la indicada norma contable.

5. Efectivo y equivalentes

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, y cajas proporcionadas a cada uno de los proyectos en curso que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

6. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas comerciales por cobrar 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 posible deterioro. Los ingresos por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de crédito promedio sobre la prestación de servicios es menor a 30 días que se pueden extender hasta 60 días en casos excepcionales.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar que se encuentran vencidas. Las otras cuentas por cobrar de dudosa recuperación son reconocidas directamente como pérdidas del periodo contable en que se conocen.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

7. Inventarios

Los inventarios se expresan al importe menor entre el costo y el valor neto de realización, El valor neto de realización se lo establece en base al precio estimado de venta menos los desembolsos necesarios para su comercialización.

Los componentes de la cuenta de inventario son:

- Inventario de mercaderías:
 - Producto PECS PX
 - Producto PECS SOYA STRONG
 - Producto OX 60 HARPIC

8. Activos no corrientes disponibles para la venta

Los activos no corrientes se clasifican como mantenidos para la venta si su valor en libros se espera que sea recuperable a través de una operación de venta y no mediante el uso continuo del activo. Esta condición se considera cumplida únicamente cuando la venta es altamente probable y el activo está disponible para la venta inmediata en su estado actual.

Los activos no corrientes disponibles para la venta se miden al menor entre su valor en libros y el valor razonable menos los gastos asociados a su disposición.

9. Propiedades planta y equipo

Medición inicial

Las partidas de Propiedades planta y equipo se miden inicialmente por su costo. El costo de los bienes de Propiedades planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento; incluye además una estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y/o retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación de los activos.

Los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición de activos aptos (aquellos que requieren de un periodo sustancial antes de estar listos para su uso o venta) son considerados como parte del costo de dichos activos.

Medición posterior al reconocimiento

Con excepción de los terrenos, edificios y maquinaria, valorados a valor razonable, las partidas de propiedades, planta y equipo son valoradas al costo menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. El costo de ciertas partidas de propiedades, planta y equipo fue determinado con referencia a la revaluación de los PCGA anteriores.

Los bienes que se medirán a valor razonable serán evaluados cada 3 años, en 2013, por un evaluador profesional, sin embargo cada año se harán pruebas de valor y se reconocerá cualquier cambio de valor de inmediato.

Ítems valorados a valor razonable

Depreciación

El costo de los bienes de Propiedades Planta y Equipo se deprecia de acuerdo con sus vidas útiles estimadas mediante el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Vida Útil:

Se utilizaron tasas consideradas adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, con excepción de la maquinaria la vida útil de los activos está en relación con los porcentajes máximos de depreciación aceptados para ser considerados gasto deducible de impuesto a la renta.

Adicionalmente se han calculado valores residuales para la maquinaria "valores individuales" y los edificios "10% del valor revaluado".

La vida útil de los bienes ha sido estimada de la siguiente manera:

Clase de Activo	Vida Útil en años
Edificios	20
Maquinaria	Vida individual
Vehículos	5
Muebles y Enseres	10
Equipos de Computación	3

Disposición de activos

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de Propiedades planta y equipo es reconocida en los resultados del periodo que se informa y es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción.

10. Deterioro del valor de los activos

Al final de cada periodo sobre el que se informa, la Compañía evalúa información interna y externa del negocio con el fin de establecer la existencia de indicios de deterioro de los valores en libros de sus activos. Para los activos con indicios de deterioro, así como para los activos intangibles con vida útil no definida, se calcula el importe recuperable del activo evaluado a fin de determinar las posibles pérdidas por deterioro. Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos los costos directamente relacionados a su potencial venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustados los estimados de flujo de efectivo futuros. Se reconoce una pérdida por deterioro en los resultados del año cuando el importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es menor que su importe en libros al final de cada periodo sobre el que se informa.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en el pasado pueden ser reversadas en caso de que mejore el importe recuperable en el futuro. En estos casos, las reversiones de las pérdidas por deterioro aumenta el valor en libros del activo de tal manera que no exceda al importe en libros que habría tenido si no se hubieran registrado tales pérdidas en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido en los resultados del año.

11. Inversiones en otros negocios

La compañía mantiene inversiones en los consorcios Interpec y Marañón, creados el 20 de septiembre de 2011. Los dos consorcios se formaron para la prestación de servicios en la exploración y explotación de hidrocarburos en los bloques Ocano Peña Blanca, por el consorcio Interpec, y el bloque Eno-Ron, por el consorcio Marañón, ambos bloques ubicados en la región amazónica.

12. Cuentas por pagar comerciales, otras cuentas por pagar y anticipos.

Las cuentas comerciales por pagar, otras cuentas por pagar y anticipos 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 miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El gasto por

intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial:

Las cuentas comerciales por pagar, otras cuentas por pagar y anticipos recibidos se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

12. Obligaciones laborales

Los beneficios laborales comprenden todas las retribuciones que la Compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la Compañía comprenden:

Beneficios a corto plazo

Son beneficios a corto plazo aquellos que se liquidan en el término de 12 meses siguientes al cierre del periodo en el que los empleados prestaron sus servicios. Los beneficios corto plazo son reconocidos en los resultados del año en la medida en que se devengan.

La legislación laboral vigente establece que los trabajadores tienen derecho a recibir el 15% de las utilidades líquidas o contables de la Compañía. La participación laboral se registra con cargo a los resultados del ejercicio como un gasto, con base en las sumas por pagar exigibles por los trabajadores

Beneficios pos-empleo

Son beneficios pos-empleo aquellos que se liquidan después de que el empleado ha concluido su relación laboral con la Compañía, diferente de los beneficios por terminación. Los beneficios pos-empleo que poseen los empleados de la Compañía son:

1. Planes de aportaciones definidas (aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS): El costo de estos planes fueron determinados con base en la legislación laboral vigente, la cual establece que los empleadores deberán pagar al IESS el 12,15% de las remuneraciones mensuales percibidas por los empleados durante el periodo que se informa.
2. Planes de beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio): el costo de tales beneficios fueron determinados utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales efectuadas por peritos independientes, realizadas al final de cada periodo sobre el que se informa. Las ganancias o pérdidas actuariales, así como los costos por servicios pasados fueron reconocidas de manera inmediata. Las obligaciones por concepto de beneficios por retiro reconocidas en el estado de situación financiera representan el valor actual de la obligación por beneficios definidos, ajustado por las ganancias y pérdidas actuariales, así como por los costos de servicios pasados antes mencionados.

Beneficios por terminación

Son beneficios por terminación aquellos que se liquidan cuando una de las partes da por terminado el contrato de trabajo. Los beneficios por terminación son reconocidos en los resultados del periodo que se informa cuando se pagan.

13. **Impuestos corrientes**

Los impuestos corrientes corresponden a aquellos que la Compañía espera recuperar o pagar al liquidar el impuesto a la renta corriente del periodo que se informa; estas partidas se muestran en el estado de situación financiera como activos y pasivos por impuestos corrientes.

Activos por impuestos corrientes

Los activos por impuestos corrientes incluyen las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía y los pagos efectuados en calidad de anticipos del impuesto a la renta.

Retenciones en la fuente

Las retenciones en la fuente de impuesto a la renta que le han sido efectuadas a la Compañía durante el periodo que se informa y en periodos anteriores podrán ser utilizadas para: i) el pago del impuesto a la renta reconocido en los resultados del periodo que se informa o en el pago del impuesto a la renta reconocido en los resultados de los próximos 3 años, o, ii) recuperado mediante reclamos de pago en exceso o pago indebido antes de que se cumplan los plazos de prescripción de ese derecho legal, es decir, 3 años contados desde la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta del año correspondiente.

Anticipo mínimo del impuesto a la renta

A partir de 2010, los contribuyentes deben pagar un anticipo mínimo del impuesto a la renta que será determinado mediante la suma aritmética de los siguientes rubros:

- El 0,4% del Activo total, menos ciertas deducciones
- El 0,4% del total de ingresos gravables para el cálculo del impuesto a la renta
- El 0,2% del patrimonio, sin incluir pérdidas del año y de años anteriores.
- El 0,2% del total de costos y gastos deducibles para el cálculo del impuesto a la renta, incluyendo las deducciones por incremento neto de empleados y pagos al personal discapacitado

El valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta será cancelado por los contribuyentes de la siguiente manera:

Primera cuota: En julio del año siguiente, se pagará el equivalente al 50% de la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y la totalidad de las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la Compañía en el año anterior.

Segunda cuota: En septiembre del año siguiente, se pagará un valor igual al determinado en la primera cuota.

Tercera cuota: En abril del año subsiguiente, se pagará la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y los pagos efectuados en la primera y segunda cuotas. Este remanente podrá ser cancelado con retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la Compañía durante el periodo que se informa.

Pasivos por impuestos corrientes

El pasivo por impuesto corriente se calcula estableciendo el mayor valor entre el impuesto a la renta causado y el anticipo mínimo del impuesto a la renta.

Cálculo del impuesto a la renta causado

El cálculo del impuesto a la renta causado se basó en las ganancias fiscales (base imponible del impuesto) registradas durante el año, es decir, sobre los ingresos gravados del periodo fiscal menos los gastos deducibles en ese mismo periodo. La utilidad contable difiere de la base imponible por la existencia de: 1) Ingresos exentos, ingresos no gravados o ingresos que serán gravables en el futuro, 2) Gastos no deducibles, gastos sin efectos fiscales o gastos que serán deducibles en el futuro, 3) amortizaciones de pérdidas tributarias que se hayan obtenido en los últimos 5 ejercicios tributarios anteriores, y, 4) otras partidas deducibles establecidas en la legislación tributaria vigente.

Para los años 2012 y 2011, el impuesto a la renta causado fue calculado con base en las tarifas vigentes del 23% y 24%, respectivamente; esta tarifa se reduce en 10 puntos porcentuales para la base imponible que se capitalice hasta el 31 de diciembre del siguiente año. Las pérdidas tributarias o bases imponibles negativas otorgan al contribuyente el derecho de amortizar esas pérdidas durante los 5 periodos fiscales siguientes, sin que sobrepase en cada año el 25% de la base imponible.

Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones

Con fecha 29 de diciembre de 2010 se promulgó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que establece entre otros aspectos importantes, las siguientes reformas tributarias:

- Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.
- 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.
- Creación del salario digno
- Reducción de la tarifa del impuesto a la renta para sociedades al 24%, 23% y 22% para los ejercicios fiscales 2011, 2012 y 2013 en adelante, respectivamente.

Cálculo del pasivo por impuesto corriente

Cuando el impuesto causado sea superior al anticipo mínimo del impuesto a la renta, el contribuyente deberá cancelar la diferencia utilizando las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas durante el periodo fiscal que no hayan sido previamente utilizadas para cancelar la tercera cuota del pago del valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta.

Cuando el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta sea superior al impuesto a la renta causado, el contribuyente podrá solicitar a la Administración fiscal la devolución del anticipo pagado, cuando por caso fortuito o fuerza mayor, se haya visto afectado gravemente la actividad económica del sujeto pasivo; esta opción está disponible para los contribuyentes cada trienio. En caso de que la Administración de la Compañía decida no solicitar la devolución del anticipo, este valor se constituirá en un pago definitivo del impuesto a la renta.

Para los años 2012 y 2011, el impuesto a la renta reconocido en los resultados del periodo que se informa fue establecido con base en el valor determinado como impuesto a la renta causado, debido a que el anticipo fue menor.

14. Impuestos diferidos

El impuesto diferido fue reconocido con base en las diferencias temporarias entre el importe en libros de los activos y pasivos de la Compañía y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la ganancia fiscal, de la siguiente manera:

- Los pasivos por impuestos diferidos fueron reconocidos para todas las diferencias temporarias imponibles.
- Los activos por impuestos diferidos fueron reconocidos para todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de ganancias fiscales futuras que permitan su utilización.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos y los activos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarán de la forma en que la entidad espera, al final del periodo sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos. Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas del impuesto a la renta que se espera sean utilizadas en el periodo en que el activo se realice y el pasivo se cancele.

El estado de situación financiera de la Compañía presenta sus activos y pasivos por impuestos diferidos por separado, excepto cuando: existe el derecho legal de compensar estas partidas ante la misma autoridad fiscal.

Ajustes por cambios en la tasa del impuesto a la renta y otros ajustes

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa del impuesto a la renta, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en los resultados del período que se informa, excepto en la medida en que se relacionen con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período que se informa.

15. Registro de los impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos, fueron reconocidos como ingresos o gastos e incluidos en el estado de resultados del periodo que se informa, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o sucesos que se reconoce fuera de dicho estado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

16. Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos se reconocen al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Ingresos por servicios prestados

Los ingresos por servicios son reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a) El importe de los ingresos ordinarios puede medirse con fiabilidad
- b) Es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.
- c) El grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad, y
- d) Los costos ya incurridos en la prestación, así como los costos que quedan por incurrir hasta completarla, puedan ser medidos con fiabilidad

17. Costos y gastos

Los costos y gastos, incluyendo la depreciación de los activos fijos se reconocen en los resultados del año en la medida en que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago y la factura.

Como norma general en los estados Financieros no se compensan los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

18. Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

19. Resultados acumulados

Los resultados acumulados al cierre del periodo que se informa incluyen:

Resultados acumulados a libre disposición

Los resultados acumulados a libre disposición corresponden a los obtenidos por la Compañía hasta el 31 de diciembre de año 2011 de acuerdo con PCGA previos más los resultados obtenidos a partir del 1 de enero de 2012 de acuerdo con las disposiciones contenidas en las NIIF. La Junta General de Accionistas puede distribuir o disponer el destino de estos resultados.

Resultados acumulados establecidos en el proceso adopción de las NIIF por primera vez

Los resultados acumulados establecidos en el proceso de adopción de las NIIF por primera vez incluyen los efectos que surgen del proceso de conversión de los estados Financieros de la Compañía de conformidad con lo mencionado en la "NIIF-1: Adopción de las NIIF por primera vez".

El saldo acreedor de esta cuenta podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las pérdidas del periodo que se informa, así como utilizado en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía. El saldo deudor de esta cuenta podrá ser absorbido por las utilidades acumuladas y las utilidades del periodo que se informa.

Resultados acumulados procedentes de la cuenta reserva de capital

De acuerdo a disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías el saldo acreedor de la cuenta patrimonial reserva de capital generados hasta el año anterior al periodo de transición de aplicación a las NIIF deben ser transferidos a la cuenta patrimonial Resultados Acumulados, subcuenta denominada Reserva de capital.

El saldo de esta cuenta solo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las pérdidas del periodo que se informa, así como utilizado en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

20. Nuevas NIIF que serán adoptadas por la Compañía en los próximos años

A continuación incluimos un listado de nuevas NIIF que han sido emitidas por el IASB y que no fueron adoptadas por la Compañía en la emisión de sus estados Financieros:

Norma		Aplicación obligatoria a partir de:
NIC-19	Enmienda. Eliminación del enfoque del corredor y cálculo de los costos financieros sobre una base neta	1 de enero de 2013
NIC-27	Enmienda. Preparación de estados financieros separados	1 de enero de 2013
NIC-28	Enmienda. Inversiones en asociadas y negocios en conjunto	1 de enero de 2013
NIIF-9	Mejora. Reconocimiento y medición de instrumentos financieros	1 de enero de 2015

Norma	Tipo de cambio	Aplicación obligatoria a partir de:
NIIF-10	Mejora. Principios para la presentación y preparación de estados financieros consolidados cuando una entidad controla una o más entidades	1 de enero del 2013
NIIF-11	Enmienda. Principios para la presentación de información cuando una entidad tenga participación en acuerdos que son controlados conjuntamente	1 de enero del 2013
NIIF-12	Enmienda. Revelación de información que permita evaluar la naturaleza de sus participaciones en otras entidades	1 de enero del 2013
NIIF-13	Mejora. Uniformidad en la determinación de valor razonable	1 de enero del 2013

La Administración de la Compañía estima que los estados Financieros del periodo que se informa no tendrán cambios significativos derivados de la aplicación de las nuevas NIIF y sus modificaciones.

NOTA 3. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF

1. Resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.IC1.004 del 21 de agosto de 2006, la adopción de las NIIF y su aplicación obligatoria por parte de las

compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 3 de julio de 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados Financieros de acuerdo con NIIF a partir del 1 de enero de 2012.

Mediante instructivo complementario No.SC.DS.G.09.006 emitido por la Superintendencia de Compañías el 23 de diciembre de 2009, se estableció que los estados Financieros se prepararán y registrarán con sujeción a las NIIF, utilizando la última versión vigente traducida oficialmente al idioma castellano por el IASB.

2. Proceso de adopción por primera vez de las NIIF

Los Estados Financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2011 y 2010 fueron preparados y presentados originalmente de conformidad con las NEC.

Para propósitos comparativos y por requerimientos de la “NIIF-1: Adopción por Primera vez de las NIIF”, la Administración de la Compañía procedió a preparar los siguientes estados Financieros con base NIIF:

3. Estado de Situación Financiera de Apertura emitido el 1 de enero de 2011

En este estado financiero se incluye la medición de los efectos de la adopción de las NIIF por primera vez. Excepto por lo señalado en los párrafos de prohibiciones a la aplicación retroactiva aplicadas por la compañía y excepciones a la aplicación retroactiva elegidas por la compañía, en la preparación de estos estados Financieros se utilizaron las políticas contables detalladas en la “Nota 2: Preparación de Estados Financieros y Políticas Significativas”

4. Estados Financieros comparativos emitidos al 31 de diciembre de 2011

En la preparación de estos estados Financieros comparativos se utilizaron las políticas contables señaladas en la “Nota 2: Preparación de Estados Financieros y Políticas Significativas”

5. Procedimientos efectuados durante el proceso de adopción por primera vez.

a) Procedimientos generales

Excepto por lo señalado en los párrafos de prohibiciones a la aplicación retroactiva aplicadas por la compañía y excepciones a la aplicación retroactiva elegidas por la compañía, la “NIIF-1: adopción por primera vez de las NIIF”, establece los siguientes procedimientos generales efectuados durante el proceso de adopción por primera vez:

1. Se reconocieron todos los activos y pasivos cuyo reconocimiento fue requerido por las NIIF
2. No se reconocieron como activos o pasivos las partidas que las NIIF no lo permitieron
3. Se reclasificaron las partidas de conformidad con una clasificación establecida por las NIIF
4. Se aplicó las NIIF al medir todos los activos y pasivos reconocidos

b) Principales modificaciones

La adopción de las NIIF por primera vez supone realizar las siguientes modificaciones en los estados Financieros de la Compañía:

1. Cambios en la presentación de los estados Financieros, incluyendo el estado del resultado integral,
2. Cambios en las políticas contables y criterios de medición,
3. Corrección de errores contables,
4. Incremento significativo de revelaciones en las notas a los estados Financieros.

6. Prohibiciones a la aplicación retroactiva aplicadas por la Compañía

a) Estimaciones

La NIIF-1 establece que las estimaciones de la Compañía realizadas según las NIIF, en la fecha de transición, serán coherentes con las estimaciones hechas para la misma fecha según los PCGA previos (después de realizar los ajustes necesarios para reflejar cualquier diferencia en las políticas contables), a menos que exista evidencia objetiva de que estas estimaciones fueran erróneas. Esta exención también se aplicará a los períodos comparativos presentados en los primeros estados Financieros según NIIF.

7. Excepciones a la aplicación retroactiva elegidas por la Compañía

a) Beneficios a empleados

Según la "NIC-19: Beneficios a los empleados", la Compañía puede optar por la aplicación del enfoque de la "banda de fluctuación", según el cual no se reconoce la totalidad de las pérdidas y ganancias actuariales en los planes de beneficios definidos.

La aplicación retroactiva de este enfoque requiere que la Compañía separe la porción reconocida y la porción por reconocer, de las pérdidas y ganancias actuariales acumuladas, desde el comienzo del plan hasta la fecha de transición a las NIIF. No obstante, la exención de la "NIIF-1: Adopción de las NIIF por primera vez" permite a la Compañía reconocer todas las pérdidas y ganancias actuariales acumuladas en la fecha de transición a las NIIF, incluso si utilizare el enfoque de la banda de fluctuación para tratar las pérdidas y ganancias actuariales posteriores.

La Compañía aplicó esta exención y por lo tanto reconoció en utilidades retenidas el importe de todas las ganancias o pérdidas actuariales acumuladas desde la fecha de inicio de todos los planes de beneficios definidos hasta la fecha de transición a las NIIF.

8. Conciliación entre NIIF y NEC anteriores

A continuación incluimos las explicaciones de los ajustes reconocidos durante el proceso de conversión a NIIF de los estados Financieros de la Compañía:

PECS IECONTSA S.A. y CONSORCIOS PARTICIPADOS
 CONCILIACIÓN PATRIMONIAL
 AL 01 de enero 2011
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	Reserva Legal	Reserva Capital	Aporte futuras capitalizaciones	Resultados acumulados	Resultados 2010	Superavit revaluación PPyE	Resultados acumulados NIIF inicio 2011	Total
Saldos al 01 de enero de 2011 con base NEC	1,351,460	11,805	525,593	514,444	-1,558,679			0	844,624
Reclasificaciones			-525,593	-514,444	525,593				-514,444
a. Gasto participación de utilidades a empleados					-405				-405
b. Gasto impuesto a la renta					-574				-574
c. Baja cuentas incobrables								4,129	4,129
d. Baja gastos activados (Anticipos a proveedores)								-54,226	-54,226
e. Incremento de PPyE por revaluación							997,949		997,949
e. Baja maquinaria revaluada								-24,984	-24,984
f. Interés implícito cuentas por cobrar largo plazo								-323,979	-323,979
g. Baja cuentas por pagar								5,892	5,892
h. Jubilación patronal y desahucio								-146,914	-146,914
i. Interés implícito cuentas por pagar largo plazo								118,181	118,181
j. Activo por Impuesto diferido								87,803	87,803
j. Pasivo por impuesto diferido							-44,022	-28,276	-72,298
Saldos al 01 de enero de 2011 con base NIIF	1,351,460	11,805	0	0	-1,034,065	0	953,927	-362,373	920,754

a. Gasto Participación de utilidades a empleados

Corresponde al registro del gasto de utilidades para empleados que en la política anterior se reconocía como una disminución directa de la cuenta patrimonial de utilidad en el periodo inmediato posterior y que actualmente se reconoce dentro del periodo.

b. Gasto Impuesto a la renta corriente

Corresponde al registro del gasto de impuesto a la renta que de acuerdo a la política anterior se reconocía como una disminución directa de la cuenta patrimonial de utilidad en el periodo inmediato posterior y que actualmente se reconoce dentro del periodo.

c. Baja Cuentas incobrables

Se reversó al 01 de enero de 2011 contra la cuenta resultados acumulados adopción NIIF por primera vez el registro acumulado de la provisión por cuentas incobrables, ya que la administración considera que la cartera de la compañía es cobrable al 100%.

d. Baja de gastos activados (Anticipos a proveedores)

Corresponde a la baja al 01 de enero de 2011 contra la cuenta resultados acumulados adopción NIIF por primera vez de gastos que se encontraban activados porque los proveedores no habían entregado las facturas aun cuando el servicio ya había sido devengado.

e. Incremento y baja de PPyE por revaluación

Corresponde a la revaluación de los edificios en Quito y Sacha y de la maquinaria, con base en un estudio técnico realizado por peritos calificados por la Superintendencia de Compañías al 30 de marzo de 2013 en el caso de la maquinaria. Y al 4 de mayo de 2011 y 30 de mayo de 2012 en el caso de los edificios del Sacha y Quito respectivamente. Las bajas de la maquinaria se registraron contra la cuenta de Resultados acumulados de adopción de las NIIF por primera vez y por control se mantienen en la cuenta de activos totalmente depreciados. El incremento por revaluación fue registrado contra la cuenta Superávit por Revaluación de PPyE y se estimaron nuevas vidas útiles para para la aplicación de la depreciación a partir del ejercicio 2011 "año de transición".

Como los avalúos técnicos tenían fecha posterior a la de los saldos iniciales del año de transición se realizó una restrospección de los valores en función de la depreciación en el caso de edificios y maquinaria, y solo en el caso de los edificios se añadió el elemento de la tasa de inflación.

f. Interés implícito cuentas por cobrar largo plazo

Corresponde al registro de la pérdida por interés implícito por la cuenta por cobrar que no genera intereses que mantiene PECS IECONTSA.S.A. con las compañías AL PROPERTIES S.A., G.C PECSA y PECS HOLDING CORPORATION, su efecto fue cargado a la cuenta resultados acumulados por adopción de las NIIF por primera vez, afectando a una cuenta de contra activo denominada Valor razonable por interés implícito diferido.

g. Baja Cuentas por pagar

Las cuentas comerciales por pagar que no se consideraban obligaciones legítimas de pago al 01 de enero y 31 de diciembre 2011 fueron dadas de baja contra resultados acumulados por adopción de las NIIF por primera vez.

h. Jubilación patronal y desahucio

Como parte del proceso de implementación se calcularon y reconocieron por primera vez las provisiones para la Jubilación Patronal y Desahucio, a partir de los saldos iniciales del año de transición contra resultados acumulados por adopción de las NIIF por primera vez, con base en los estudios actuariales realizados por el perito calificado: Dr. Rodrigo Arroba

i. Interés implícito cuentas por pagar largo plazo

Para las cuentas por pagar a los accionistas a largo plazo se desglosó el interés implícito a una tasa del 8,17% con relación en la tasa activa referencial publicada por el banco central, cargando su efecto a resultados como ingreso por intereses diferidos, afectando una cuenta de contra pasivo denominada Beneficio intereses implícitos, los devengamientos se registran anualmente acreditando al Beneficio intereses implícitos contra la cuenta gasto interés.

j. Impuestos Diferidos

Las NIIF requieren el reconocimiento de impuestos diferidos usando el método del Estado de Situación que está orientado al cálculo de las diferencias temporarias entre la base tributaria de un activo o un pasivo y su valor contable en el Estado de situación financiera. Los ajustes en la valuación de los activos y pasivos generados por la aplicación de las NIIF, han significado la determinación de diferencias temporarias que fueron registradas como activos (pasivos) por impuestos diferidos.

A continuación los detalles de Impuestos diferidos con cortes al 1 de enero 31 de diciembre de 2011 y 31 de diciembre de 2012:

ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO

	Al 31 de diciembre		Al 01 de enero
	2012	2011	2011
ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO			
Saldo inicial	77,078	87,803	
CREACIÓN			
Interés implícito de la CxC LP Pecs Colombia			72,705
Prov. Jubilación Patronal 2010 personal con menos de 10 años			15,098
Maquinaria (vida útil más corta)		5,497	
Prov. Jubilación Patronal 2011 con menos de 10 años de servicio		675	
Prov. Jubilación Patronal 2012 con menos de 10 años de servicio	541		
Maquinaria (vida útil más corta)	5,200		
TOTAL CREACIÓN ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	82,819	93,974	87,803
COMPENSACIÓN			
Devengamiento interés implícito CxC largo plazo			
Al Properties	2,505	2,417	
GC PECSA	5,827	5,621	
PECS HOLDING CORPORATION	3,211	3,098	
Devengamiento interés implícito CxC largo plazo			
Prov. Jubilación patronal 2011 del personal que renunció		3,255	
Prov. Jubilación patronal 2011 que ya cumplió 10 años		2,506	
Prov. Jubilación patronal 2012 que ya cumplió 10 años	477		
TOTAL COMPENSACIÓN ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	12,020	16,896	0
Total Activo impuesto diferido	70,799	77,078	87,803

PASIVO POR IMPUESTO DIFERIDO

	Al 31 de diciembre		Al 01 de enero
	2012	2011	2011
PASIVO POR IMPUESTO DIFERIDO			
Saldo inicial	38,177	72,298	0
CREACIÓN			
Revalúo terreno de Quito y El Sacha			9,617
Baja de CxP (proveedores)			1,355
Interés implícito de la CxP proveedores LP			9,363
Interés implícito préstamos socios			17,558
Revaluación maquinaria			34,404
Revalúo Quito y el Sacha 2011		303	
TOTAL CREACIÓN PASIVO POR IMPUESTO DIFERIDO	38,177	72,600	72,298
LIQUIDACIÓN			
Devengamiento Interés implícito CxP proveedores LP		3,323	
Devengamiento Interés implícito CxP accionistas por pagar 2011		8,621	
Depreciación incremento por revaluación 2011		4,911	
Depreciación incremento por revaluación 2011		17,568	
Depreciación incremento por revaluación 2012	5,009		
Depreciación incremento por revaluación 2012	16,836		
Devengamiento Interés implícito CxP proveedores LP 2012	2,852		
Devengamiento Interés implícito CxP accionistas por pagar 2012	8,937		
TOTAL LIQUIDACIÓN PASIVO POR IMPUESTO DIFERIDO	33,634	34,423	0
Total Pasivo impuesto diferido	4,544	38,177	72,298

9. Conciliación del Resultado NIIF vs. NEC 2011

PECS IECON TSA S.A.
CONCILIACIÓN DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Saldos al 31 de diciembre de 2011 con base NEC</u>	<u>15,943</u>
a. Gasto participación de utilidades a empleados	-2,391
b. Gasto Impuesto a la renta corriente	-1,410
c. Baja ed gastos activados(Anticipos a proveedores)	-10,863
d.- Interés implícito cuentas por cobrar LP PECS COLOMBIA	46,395
e. Ingreso por impuesto diferido maquinaria	5,497
f. Ingreso por impuesto diferido jubilación patronal	675
g. Interés implícito cuentas por pagar largo plazo	-49,766
h. Jubilación patronal y desahucio	-24,645
i. Gasto depreciación edificios y maquinaria	-24,346
j. Gasto por Impuesto diferido no compensado	-3,255
<u>Saldos al 31 de diciembre de 2011 con base NIIF</u>	<u>-48,169</u>

a. **Gasto Participación de utilidades a empleados**

Corresponde al registro del gasto de utilidades para empleados que en la política anterior se reconocía como una disminución directa de la cuenta patrimonial de utilidad en el periodo inmediato posterior y que actualmente se reconoce dentro del periodo.

b. **Gasto Impuesto a la renta corriente**

Corresponde al registro del gasto de impuesto a la renta que de acuerdo a la política anterior se reconocía como una disminución directa de la cuenta patrimonial de utilidad en el periodo inmediato posterior y que actualmente se reconoce dentro del periodo.

c. **Baja de gastos activados (Anticipos a proveedores)**

Corresponde a la baja de gastos que se encontraban activados porque los proveedores no habían entregado las facturas aun cuando el servicio ya había sido devengado.

d. **Interés implícito cuentas por cobrar largo plazo**

El devengamiento de un año de los intereses implícitos de las cuentas por cobrar a AL PROPERTIES S.A., G.C PECSA y PECS HOLDING CORPORATION que no generan intereses se registró debitando a la cuenta Valor razonable por interés implícito diferido contra la cuenta de ingreso por interés implícito del periodo 2011.

e. **Ingreso por impuesto diferido maquinaria**

Se reconocieron los ingresos por impuestos diferidos a las tasas futuras correspondientes (24% 2011, 23% 2012 y 22% 2013 en adelante) por la estimación de una menor vida útil de la maquinaria con respecto al límite de la vida útil fiscal permitida, este beneficio se efectivizará en la medida en que se haga uso de la depreciación fiscal cuando la depreciación contable termine.

f. Ingreso por impuesto diferido por jubilación patronal

Se reconocieron los ingresos por impuestos diferidos a las tasas futuras correspondientes (24% 2011, 23% 2012 y 22% 201 en adelante) por el gasto jubilación patronal del personal que aún no cumple 10 años en la compañía, este beneficio se efectivizará en la medida en que se cada empleado supere los 10 años.

g. Interés implícito cuentas por pagar largo plazo

Para las cuentas por pagar a los accionistas a largo plazo se desglosó el interés implícito a una tasa del 8,17% con relación en la tasa activa referencial publicada por el banco central, cargando su efecto a resultados como ingreso por intereses diferidos, afectando una cuenta de contra pasivo denominada Beneficio intereses implícitos, los devengamientos se registran anualmente acreditando al Beneficio intereses implícitos contra la cuenta gasto interés.

h. Jubilación patronal y desahucio

Se registraron las provisiones del período para la jubilación patronal y desahucio y se registraron contra la cuenta de gasto del período, con base en los estudios actuariales realizados por el perito calificado: Dr. Rodrigo Arroba

i. Depreciación edificios y maquinaria

Corresponde al incremento neto de gasto de depreciaciones en función de los incrementos de valor y de las estimaciones de la vida útil de PPyEg por la revaluación.

j. Gasto por impuesto diferido no compensado

Corresponde al gasto del activo por impuesto diferido que no se va a compensar por que la administración de la compañía decidió no corregir la declaración del impuesto a la renta del periodo 2011.

NOTA 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

	Al 31 de Diciembre de 2012	2011	Al 1 de enero de 2011
<u>Composición de saldos:</u>			
Caja Chica Quito	60		
Banco del Pichincha	1,410,598		
Citibank	205		
Efg Bank	350		
Fondo rotativo Patricia Estrada	202	202	200
Fondo Rotativo Hernan Idrobo	40	40	40
Anticipo a gastos	1,510		
F.R. Paco Castillo			838
F.R Felipe Avila	4,039	939	1,257
F.R. Carlos Benalcazar	32		53
Banco Internacional 20422-4	6,186	330	565
Banco del Pacífico cta 5238471	1,395	884	54
Banco Bolivariano cta 5005015745	3,385	1,812	16,696
<u>Total efectivo y equivalentes</u>	<u>1,428,001</u>	<u>4,207</u>	<u>19,703</u>

NOTA 5. DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS C/P

	Al 31 de Diciembre de 2012	2011	Al 1 de enero de 2011
<u>Composición de saldos:</u>			
Clientes	378,864	61,831	206,202
<u>Total Documentos por cobrar clientes no relacionados C/P</u>	<u>378,864</u>	<u>61,831</u>	<u>206,202</u>

NOTA 6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	Al 31 de Diciembre de 2012	2011	Al 1 de enero de 2011
<u>Composición de saldos:</u>			
Cuentas por cobrar al personal	3,831	36,402	27,151
Anticipo Proveedores	2,160	25,424	4,363
Cuentas por Cobrar Varios	23,226	4,833	4,658
Seguros pagados por anticipado	2,968	7,481	15,696
CxC PHRG	337		
<u>Total otras cuentas por cobrar</u>	<u>32,523</u>	<u>74,140</u>	<u>51,868</u>

NOTA 7. CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS C/P

	Al 31 de Diciembre de 2012	2011	Al 1 de enero de 2011
CxC Marañon	0		
CxC Integral	98		
<u>Total Cuentas por cobrar partes relacionadas C/P</u>	<u>97</u>		

NOTA 8. INVENTARIOS

	Al 31 de Diciembre de		Al 1 de enero de
	2012	2011	2011
<u>Composición de saldos:</u>			
Producto PX	4,290		7,062
Producto Pecs Soya Strong	948	1,124	
Producto OX	1,365	2,195	7,552
<u>Total Inventarios</u>	<u>6,603</u>	<u>3,319</u>	<u>14,614</u>

NOTA 9. IMPUESTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

	Al 31 de Diciembre de		Al 1 de enero de
	2012	2011	2011
<u>Composición de saldos:</u>			
Impuesto retenido 2011	13,905	13,905	
Impuesto retenido 2010		18,478	19,345
Impuesto retenido Colombia	682	682	
Impuesto retenido 2012	19,770		
2% Rend. Financieros 2010		85	85
Anticipo Impuesto 2008			951
Anticipo 2011	35,062	53,690	
Anticipo 2012	991		
Impuesto retenido IVA	14,353		
IVA en compras	178,408	714	
<u>Total Impuestos pagados por anticipado</u>	<u>263,171</u>	<u>87,555</u>	<u>20,382</u>

NOTA 10. PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO

	Al 31 de Diciembre de		Al 1 de enero de
	2012	2011	2011
<u>Composición de saldos:</u>			
Saldo Inicial	1,479,445	1,469,770	496,805
Incrementos o disminuciones	-28,884	99,672	972,965
Depreciación del Periodo	-63,188	-89,997	
<u>Total propiedades planta y equipo</u>	<u>1,387,373</u>	<u>1,479,445</u>	<u>1,469,770</u>

CUADROS COMPARATIVO DE PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO

ACTIVO	Saldos al 1 enero 2011 NEC	Ajuste NIIF	Saldos al 1 enero 2011 NIIF	Compra- Ingreso	Venta- Salida	Incremento revaluación	Saldos al 31 de diciembre 2011	Compra- Ingreso	Venta- Salida	Incremento revaluación	Saldos al 31 de diciembre 2012
Terrenos	1.760		1.760				1.760				1.760
Terreno (incremento revaluación)		43.241	43.241				43.241				43.241
Muebles y enseres	723		723				723				723
Maquinaria y Equipo (historico)	596.602		596.602		18.632		577.970		66.551		511.419
Maquinaria y Equipo (incremento revaluacion)		503.942	503.942				503.942			18.067	522.009
Vehículos	19.734		19.734	93.191	992		111.933	30.348	32.134		110.147
Edificios Oficina Sacha (histórico)	44.936		44.936				44.936				44.936
Edificios Oficina Quito (histórico)	121.131		121.131				121.131				121.131
Edificio oficina Sacha (incremento revaluación)		233.505	233.505			13.448	246.953			12.921	259.874
Edificio oficina Quito (incremento revaluación)		192.278	192.278			12.657	204.935			8.464	213.399
TOTAL	784.884	972.965	1.757.849	93.191	19.624	26.105	1.857.521	30.348	98.685	39.452	1.828.637

CUADRO COMPARATIVO DE DEPRECIACIONES ACUMULADAS

ACTIVO	Saldos al 1 enero 2011 NEC	Ajuste NIIF	Saldos al 1 enero 2011 NIIF	Dep.2011	Venta- salida	Dep. Incremento revaluó	Saldos al 31 de diciembre 2011	Dep.2012	Venta- salida	Dep. Incremento revaluó	Saldos al 31 de diciembre 2012
Deprec. Muebles y enseres	439		439	72			511	72			583
Deprec. Maquinaria y Equipo (historico)	176.783		176.783	41.121			217.904		10.505		207.399
Deprec. Maquinaria y Equipo (incremento revaluacion)			0			13.540	13.540			35.221	48.761
Deprec. Vehículos	5.250		5.250	16.154			21.404	16.046			37.450
Deprec Edificios (histórico)	105.607		105.607	8.303			113.910	8.304			122.214
Deprec.Edificio (incremento revaluación)			0			10.807	10.807			14.049	24.856
Activos totalmente	437.236		437.236		900		436.336	65.559			501.895
Deprec. Activos totalmente	-437.236		-437.236		-900		-436.336	-65.559			-501.895
TOTAL	288.079	0	288.079	65.650	0	24.347	378.076	24.422	10.505	49.271	441.264

NOTA 11. INVERSIONES DE EXPLORACIÓN ADICIONAL

	Al 31 de Diciembre de 2012	2011	Al 1 de enero de 2011
Estudio de Impacto Ambiental	5,889		
Adquisición Sísmica	1,213,449		
Total Inversiones de Exploración Adicional	1,219,338	0	0

NOTA 12. INVERSIONES DE DESARROLLO

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

	Al 31 de Diciembre de 2012	2011	Al 1 de enero de 2011
<u>Composición de saldos:</u>			
Estudio de Impacto Ambiental	10,500		
Servicios Técnicos y supervisión	20,885		
Sueldos y salarios	30,326		
Aporte patronal	3,679		
Bono variable	3,600		
Décimo tercer sueldo	2,827		
Décimo cuarto sueldo	103		
Seguro medico y de vida	914		
Honorarios y servicios profesionales	91,377		
Trámites legales y notariales	18,767		
Costos de transporte del personal de campo	3,653		
Telecomunicaciones (telef, celular fax internet)	186		
Suministros de oficina, copiado y computacion	2,421		
Servicios de vigilancia	16		
Derechos de secretaria hidrocarburos	11,200		
Contribución agua y materiales	24,902		
Póliza de riesgo petrolero	21,121		
Póliza de incendios	7,815		
Póliza responsabilidad civil extracontractual	57,017		
Póliza contra terrorismo y sabotaje	13,075		
Póliza de robo	370		
Póliza de vida	1,354		
Limpieza y mantenimiento oficina	856		
Equipos y mobiliario	26,142		
Gastos bancarios	764		
Arriendos y condominio	1,845		
Agua y electricidad	18		
Impuesto a la salida de divisas	6,068		
Capitalización de intereses	22,336		
Total Inversiones de Desarrollo	384,136	0	0

- En base a lo establecido en el reglamento de contabilidad, control y fiscalización de los contratos de prestación de servicios para la exploración y explotación de hidrocarburos aplicables a empresas que tienen contratos de exploración y explotación de hidrocarburos los consorcios Interpec y Maraón registraron gastos administrativos, financieros, personales y de seguros como parte de las inversiones de desarrollo.

NOTA 13. CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS L/P

	Al 31 de Diciembre de		Al 1 de enero de
	2012	2011	2011
<u>Composición de saldos:</u>			
*Cuentas por cobrar relacionadas	1,064,398	1,064,398	1,064,398
Gasto por interés implícito diferido	-227,398	-277,584	-323,979
Total cuentas por cobrar relacionadas L/P	837,000	786,814	740,419

*EL detalle de la cuenta por cobrar a relacionadas se compone de la siguiente manera:

Cuenta por cobrar AL PROPERTIES	231.001
Cuenta por cobrar G.C. PECSA	537.278
Cuenta por cobrar PECS HOLDING CORPORATION	296.118
TOTAL	1.064.398

Las cuentas por cobrar relacionadas largo plazo, tienen un plazo de pago de cinco años y no generan intereses por lo que han sido traídas a valor presente y registradas a valor razonable desglosando el interés implícito a una tasa del 8.17% anual. A continuación el detalle:

Año	Abono
2013	(100.000,00)
2014	(200.000,00)
2015	(200.000,00)
2016	(200.000,00)
2017	(200.000,00)
2018	(164.398,00)

NOTA 14. DEPÓSITOS EN GARANTIA

	Al 31 de Diciembre de		Al 1 de enero de
	2012	2011	2011
<u>Composición de saldos:</u>			
Depósitos en garantía	40,072	72	72
Garantías de arriendos	998		
Total depósitos en garantía	41,070	72	72

NOTA 15 . ACTIVOS INTANGIBLES

	Al 31 de Diciembre de 2012	2011	Al 1 de enero de 2011
<u>Composición de saldos:</u>			
Activos intangibles		27	0
<u>Total activos intangibles</u>		27	0

NOTA 16. ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO

	Al 31 de Diciembre de 2012	2011	Al 1 de enero de 2011
<u>Composición de saldos:</u>			
Activo por impuesto diferido	70,800	77,078	87,803
<u>Total Activo por impuesto Diferido</u>	70,800	77,078	87,803

NOTA 17 OBLIGACIONES FINANCIERAS

	Al 31 de Diciembre de 2012	2011	Al 1 de enero de 2011
<u>Composición de saldos:</u>			
Banco Bolivariano	144,583	190,000	242,857
Banco Bolivariano Plan Visión	17,306		
Intereses acum por pagar Banco Bolivariano	825	891	1,473
Visa Bolivariano Corp.	9,893	9,944	9,464
Lavca Latinoamericana de vehículos	15,713	20,813	
*Préstamo EFG Bank	1,050,000		
Intereses acum por pagar Banco Bolivariano	22,336		
<u>Total Obligaciones Financieras</u>	1,260,656	221,649	253,795

*El saldo de esta cuenta corresponde a la porción del crédito otorgado por EFG Bank a los Consorcios Interpec y Maraión de acuerdo al porcentaje de participación de PECS IECONTSA S.A., como se detalla a continuación:

Consorcio	Fecha	Tasa interés	Plazo	Valor inicial
Interpec	24-October 2012	7%	1 año	450,000
Maraión	24-October 2012	7%	1 año	600,000
TOTAL				1,050,000

NOTA 18. PROVEEDORES

	Al 31 de Diciembre de 2012	2011	Al 1 de enero de 2011
<u>Composición de saldos:</u>			
*Cuentas por pagar proveedores	422,133	217,603	375,355
<u>Total Proveedores</u>	422,133	217,603	375,355

*El detalle de la cuenta se compone de la siguiente manera:

Composición de saldos:

Proveedores Bienes	41,023
Proveedores Servicios	381,110
<u>Total Cuentas por pagar Proveedores</u>	422,133

NOTA 19. OBLIGACIONES PATRONALES

	Al 31 de Diciembre de 2012	2011	Al 1 de enero de 2011
<u>Composición de saldos:</u>			
Provisión décimo tercer sueldo	3,454	1,990	2,331
Provisión décimo cuarto sueldo	5,295	3,850	4,445
IESS, aportes, SECAP IECE	8,928	5,133	6,511
IESS préstamos por pagar	2,248	1,470	1,425
Fondos de reserva por pagar	1,112	972	1,390
Otros descuentos Impuesto a la Renta			44
*Cuentas por pagar empleados	61,637	46,142	101,682
Utilidad empleados		2,391	405

*El detalle de la cuenta se compone de la siguiente manera:

Composición de saldos:

Cuentas por pagar empleados Quito	39,767
Cuentas por pagar empleados Coca	21,870
<u>Total Cuentas por pagar empleados</u>	61,637

Las cuentas por pagar empleados corresponden a los sueldos del mes de diciembre 2012.

NOTA 20. OBLIGACIONES FISCALES

	Al 31 de Diciembre de		Al 1 de enero de
	2012	2011	2011
<u>Composición de saldos:</u>			
Impuestos renta del personal por pagar	2,819	193	319
Impuestos retenidos a terceros	16,115	518	597
Impuesto retenido IVA	855	1,242	7,646
Ret Fte 1% Transferencia De Bienes	167		
Total Obligaciones Fiscales	19,956	1,953	8,562

NOTA 21. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	Al 31 de Diciembre de		Al 1 de enero de
	2012	2011	2011
<u>Composición de saldos:</u>			
Cuentas por pagar otros	176,172	79,115	7,190
Total Otras Cuentas por Pagar	176,172	79,115	7,190

NOTA 22. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS C/P

	Al 31 de Diciembre de		Al 1 de enero de
	2012	2011	2011
<u>Composición de saldos:</u>			
Cuentas por pagar partes relacionadas	100,153	34,008	73,321
Cuentas por pagar Interpec	35,517		
Total Cuentas por pagar relacionadas C/P	135,670	34,008	73,321

NOTA 23. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS L/P

	Al 31 de Diciembre de		Al 1 de enero de
	2012	2011	2011
<u>Composición de saldos:</u>			
Préstamos accionistas		514,444	514,444
Beneficios por préstamos accionistas que no generan intereses		-38,856	-74,776
Accionistas Dividendos CLEANATURE	9,843	9,843.39	9,843
Sra. Cecilia León	128,567	205,189.70	
Total Cuentas por Pagar Relacionadas L/P	138,411	690,622	449,511

NOTA 24. PROVEEDORES LARGO PLAZO

	Al 31 de Diciembre de		Al 1 de enero de
	2012	2011	2011
<u>Composición de saldos:</u>			
*Cuentas por pagar locales	165,703	165,703	228,306
Beneficios cuentas por pagar que no generan intereses	-17,160	-29,559	-43,405
Total Proveedores Largo Plazo	148,543	136,144	184,901

*El detalle de la cuenta que no generan intereses por lo que han sido traídas a valor presente y registradas a valor razonable desglosando el interés implícito a una tasa del 8.17% anual, se compone de la siguiente manera:

Cuenta	Valor	Plazo de pago
ALBERTO GOMEZ JURADO	15,087	Hasta junio 2013
SACHABRATS	3,960	Hasta diciembre 2013
SPATAN DEL ECUADOR	125,315	Se van a pagar \$10.000 mensuales desde abril del 2013 (l/p)
COMERCIAL KYWI S.A.	21,341	Para abril del 2013 ya acaban de pagar
TOTAL	165,703	

NOTA 25. PROVISIÓN PARA OBLIGACIONES LABORALES

	Al 31 de Diciembre de		Al 1 de enero de
	2012	2011	2011
<u>Composición de saldos:</u>			
Provisión Jubilación patronal	105,350	99,081	84,380
Provisión indemnizaciones laborales	75,659	72,478	62,534
Total Provisión para obligaciones laborales	181,009	171,559	146,914

NOTA 26. OBLIGACIONES FINANCIERAS L/P

	Al 31 de Diciembre de		Al 1 de enero de
	2012	2011	2011
Un resumen de esta cuenta es como sigue:			
<u>Composición de saldos:</u>			
*Préstamo EFG Bank	2,070,000		
Total Préstamos Bancarios Largo Plazo	2,070,000	0	0

*El saldo de esta cuenta corresponde a la porción de crédito otorgado por EFG Bank a los consorcios Interpec y Marañón de acuerdo al porcentaje de participación de PECS IECONTSA S.A., un detalle a continuación:

Consortio	Fecha	Tasa interés	Plazo	Valor inicial
Interpec	10-dic-12	7%	1 año	990,000
Marañón	10-dic-12	7%	1 año	1,080,000
TOTAL				2,070,000

NOTA 27. PASIVO POR IMPUESTOS DIFERIDOS

	Al 31 de Diciembre de 2012	2011	Al 1 de enero de 2011
<u>Composición de saldos:</u>			
Pasivo por impuesto diferido	4,544	38,177	72,298

NOTA 28. PATRIMONIO

	Al 31 de Diciembre de 2012	2011	Al 1 de enero de 2011
<u>Composición de saldos:</u>			
Capital social	1,351,460	1,351,460	1,351,460
Reserva Legal	11,805	11,805	11,805
Aporte Futuras Capitalizaciones	514,444		
Superavit revaluación PPyE	1,001,115	979,730	953,927
*Resultados acumulados	-1,421,284	-1,421,284	-1,396,439
Resultados del año 2012	-48,331		
Total Patrimonio	1,409,209	921,711	920,753

Los accionistas han decidido realizar un incremento de capital durante el ejercicio económico 2013 por lo que se incluyeron los aportes dentro de la cuenta de patrimonio aportes a futuras capitalizaciones

*EL detalle de esta cuenta se compone de la siguiente manera:

	Al 31 de Diciembre de 2012	2011	Al 1 de enero de 2011
<u>Composición de saldos:</u>			
Reserva de Capital			525,593
Resultados acumulados adopción NIIF primera vez	-339,050	-339,050	-362,373
Resultados Acumulados años anteriores	-1,035,787	-1,035,787	-1,561,380
Resultado del ejercicio 2010	1,722	1,722	1,722
Resultado del ejercicio 2011	-48,169	-48,169	
Total Resultados Acumulados	-1,421,284	-1,421,284	-1,396,439

NOTA 29. VENTAS DE SERVICIOS

	Al 31 de Diciembre de	
	2012	2011
<u>Composición de saldos:</u>		
*Ingresos locales	1,252,033	594,062
Otros servicios	37,240	314,022
Ingreso por impuesto diferido	5,741	6,171
<u>Total Ingresos operacionales</u>	<u>1,295,015</u>	<u>914,254</u>

*El detalle de la cuenta se compone de la siguiente manera:

Cuenta	Valor
Limpieza de derrames O.C.P	610
Otros Ingresos operacionales	15,017
Fluidos Halliburton	152,848
Fluidos Saxon	22,438
Tratamineto de lodos y rípios Rio N	3,275
Tratamineto de suelos TECPECUADPOR	8,940
Reciclaje	2,548
Fluidos Ivanhoe	128,547
Fluidos Petrobell	40,667
Evacuación tramientos, Efluentes Petreoamazonas	306,687
Desechos Peligrosos Holcim	1,992
Trataminetos de Residuos	55,843
Servicios de Emulsificación	9,226
Servicios de Transporte	229,120
Petrooriental Servicios Bioramediac	90,831
Desechos Incinerox	141,716
Remediación el Café	41,729
Total	1,252,033

NOTA 30. COSTO DE VENTAS

	Al 31 de Diciembre de	
	2012	2011
<u>Composición de saldos:</u>		
Gastos del personal	519,253	437,605
Costos Indirectos de opeación	433,044	347,822
G.D. Materiales de operación	104,672	43,438
Costo depreciación amortización	105,173	98,116
<u>Total Costo de ventas</u>	<u>1,162,143</u>	<u>926,981</u>

NOTA 31. GASTOS ADMINISTRATIVOS

	Al 31 de Diciembre de	
	2012	2011
<u>Composición de saldos:</u>		
Honorarios y servicios prestados	42,365	57,547
Impuestos contribuciones y otros	8,554	12,359
Gastos administrativos generales	56,243	55,543
Costo depreciación y amortización	12,925	11,414
15% Utilidad empleados		2,391
Impuesto a la renta 2011	15,578	1,410
Gasto jubilación patronal empleados	6,269	14,701
Gasto indemnizaciones laborales empleados	3,181	9,944
<u>Total Gastos administrativos</u>	<u>145,115</u>	<u>165,310</u>

NOTA 32. INGRESOS NO OPERACIONALES

	Al 31 de Diciembre de	
	2012	2011
<u>Composición de saldos:</u>		
Ingresos no operativos locales	19,140	166,995
Ingreso devengamiento interés implícito CxC LP	50,186	46,395
<u>Total Ingresos no operacionales</u>	<u>69,326</u>	<u>213,390</u>

NOTA 33. EGRESOS NO OPERACIONALES

	Al 31 de Diciembre de	
	2012	2011
<u>Composición de saldos:</u>		
Gastos no operativos	44,625	30,409
Gasto interés implícito proveedores LP	12,399	13,845
Gasto interés implícito accionistas LP	38,856	35,921
Gasto AID no compensado		3,255
Pérdida en baja de activos fijos		91
<u>Total Ingresos no operacionales</u>	<u>95,880</u>	<u>83,522</u>

NOTA 34. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre de 2012 y la fecha de emisión de estos estados Financieros no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados Financieros que no se hayan revelado en los mismos.

NOTA 35. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros del año terminado el 31 de diciembre de 2012 han sido aprobados por la Junta General de accionistas el 22 de abril de 2013.

PECS IECON TSA S.A. Y CONSORCIOS PARTICIPADOS
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DE CONSOLIDACIÓN
 Al 31 de diciembre de 2012

	PECS IECON TSA	INTERPEC	MARAÑÓN	TOTAL PECS IECON TSA y CONSORCIOS PARTICIPADOS	Ajustes y eliminaciones		Saldo de Consolidación
					Debe	Haber	
NOTA 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO							
<u>Composición de saldos:</u>							
Caja Chica Quito		60		60			60
Banco del Pichincha		556,542	854,056	1,410,598			1,410,598
Citibank		105	100	205			205
Efg Bank		150	200	350			350
Fondo rotativo Patricia Estrada	202			202			202
Fondo Rotativo Hernan Idrobo	40			40			40
Anticipo a gastos	1,510			1,510			1,510
F.R. Paco Castillo							
F.R Felipe Avila	4,039			4,039			4,039
F.R. Carlos Benalcazar	32			32			32
Banco Internacional 20422-4	6,186			6,186			6,186
Banco del Pacifico cta 5238471	1,395			1,395			1,395
Banco Bolivariano cta 5005015745	3,385			3,385			3,385
Total efectivo y equivalentes	16,788	556,857	854,356	1,428,001	-	-	1,428,001
NOTA 5. DEUDORES COMERCIALES							
<u>Composición de saldos:</u>							
Cientes	378,864	-	-	378,864			378,864
Total deudores comerciales	378,864	-	-	378,864	-	-	378,864
NOTA 6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR							
<u>Composición de saldos:</u>							
Cuentas por cobrar al personal	3,831			3,831			3,831
Anticipo Proveedores	1,225	135	800	2,160			2,160
Cuentas por Cobrar Varios	23,172	55		23,226			23,226
Seguros pagados por anticipado	2,968			2,968			2,968
CxC PHRG			337	337			337
Total otras cuentas por cobrar	31,196	190	1,137	32,523	-	-	32,523

NOTA 7. CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS

Cxc Maraion		106,552		106,552		106,552	-	0
CxC Integral		98		98				98
<u>Total Cuentas por cobrar partes realacionadas</u>		<u>106,649</u>	<u>-</u>	<u>106,649</u>	<u>-</u>	<u>106,552</u>		<u>97</u>

NOTA 8. INVENTARIOSComposición de saldos:

Producto PX	4,290			4,290				4,290
Producto Pecs Soya Strong	948			948				948
Producto OX	1,365			1,365				1,365
<u>Total Inventarios</u>	<u>6,603</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>6,603</u>	<u>-</u>	<u>-</u>		<u>6,603</u>

NOTA 9. IMPUESTOS PAGADOS POR ANTICIPADOComposición de saldos:

Impuesto retenido 2011	13,905			13,905				13,905
Impuesto retenido 2010				-				
Impuesto retenido Colombia	682			682				682
Impuesto retenido 2012	19,770			19,770				19,770
2% Rend. Financieros 2010				-				
Anticipo Impuesto 2008				-				
Anticipo 2011	35,062			35,062				35,062
Anticipo 2012	991			991				991
Impuesto retenido IVA	14,353			14,353				14,353
IVA en compras		75,996	102,412	178,408				178,408
<u>Total Impuestos pagados por anticipado</u>	<u>84,764</u>	<u>75,995.62</u>	<u>102,412.00</u>	<u>263,171</u>	<u>-</u>	<u>-</u>		<u>263,171</u>

NOTA 10. PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPOComposición de saldos:

Saldo Inicial	1,479,445	-	-	1,479,445				1,479,445
Incrementos o disminuciones	-28,884			-28,884				-28,884
Depreciación del Periodo	-63,188			-63,188				-63,188
<u>Total propiedades planta y equipo</u>	<u>1,387,373</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,387,373</u>	<u>-</u>	<u>-</u>		<u>1,387,373</u>

NOTA 11. INVERSIONES DE EXPLORACIÓN ADICIONAL

Estudio de Impacto Ambiental		2,690	3,199	5,889				5,889
Adquisición Sísmica		487,499	725,951	1,213,449				1,213,449
<u>Total Inversiones de Exploración Adicional</u>	<u>-</u>	<u>490,188</u>	<u>729,150</u>	<u>1,219,338</u>	<u>-</u>	<u>-</u>		<u>1,219,338</u>

NOTA 12. INVERSIONES DE DESARROLLO

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

Composición de saldos:

Estudio de Impacto Ambiental	4,908	5,593	10,500			10,500	
Servicios Técnicos y supervisión	30,419		30,419	9,534		20,885	
Sueldos y salarios	30,326		30,326			30,326	
Aporte patronal	3,679		3,679			3,679	
Bono variable	3,600		3,600			3,600	
Décimo tercer sueldo	2,827		2,827			2,827	
Décimo cuarto sueldo	103		103			103	
Seguro medico y de vida	914		914			914	
Honorarios y servicios profesionales	41,135	50,242	91,377			91,377	
Trámites legales y notariales	7,019	11,748	18,767			18,767	
Costos de transporte del personal de campo	744	2,909	3,653			3,653	
Telecomunicaciones (telef, celular fax internet	186		186			186	
Suministros de oficina, copiado y computacion	2,195	226	2,421			2,421	
Servicios de vigilancia	16		16			16	
Derechos de secretaria hidrocarburos	4,800	6,400	11,200			11,200	
Contribución agua y materiales	10,672	14,230	24,902			24,902	
Póliza de riesgo petrolero	11,377	9,744	21,121			21,121	
Póliza de incendios	4,435	3,380	7,815			7,815	
Póliza responsabilidad civil extracontractual	26,865	30,152	57,017			57,017	
Póliza contra terrorismo y sabotaje	5,603	7,471	13,075			13,075	
Póliza de robo	158	211	370			370	
Póliza de vida	580	773	1,354			1,354	
Limpieza y mantenimiento oficina	850	6	856			856	
Equipos y mobiliario	13,775	12,367	26,142			26,142	
Gastos bancarios	440	324	764			764	
Arriendos y condominio	1,845		1,845			1,845	
Agua y electricidad	18		18			18	
Impuesto a la salida de divisas	6,058	10	6,068			6,068	
Capitalización de intereses	9,992	12,343	22,336			22,336	
			-				
Total Inversiones de Desarrollo	-	225,540	168,129	393,669	-	9,534	384,136

NOTA 13. CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS LPComposición de saldos:

Cuentas por cobrar relacionadas	1,064,398	-	-	1,064,398			1,064,398
Gasto por interés implícito diferido	-227,398			-227,398			-227,398
Total cuentas por cobrar relacionadas LP	837,000	-	-	837,000	-	-	837,000

NOTA 14. DEPÓSITOS EN GARANTIAComposición de saldos:

*Garantías por Arriendos		998	-	998		998
Depósitos en garantía	40,072			40,072		40,072
<u>Total depósitos en garantía</u>	<u>40,072</u>	<u>998</u>	<u>-</u>	<u>41,070</u>	<u>-</u>	<u>41,070</u>

NOTA 15. ACTIVO INTANGIBLES

<u>Total Activos Intangibles</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
----------------------------------	----------	----------	----------	----------	----------	----------

NOTA 16. ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDOComposición de saldos:

Activo por impuesto diferido	70,800	-	-	70,800		70,800
<u>Total Activo por impuesto Diferido</u>	<u>70,800</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>70,800</u>		<u>70,800</u>
TOTALES ACTIVO	2,853,460	1,456,418	1,855,184	6,165,062	-	6,048,977

NOTA 17. OBLIGACIONES FINANCIERASComposición de saldos:

Banco Bolivariano	144,583			144,583		144,583
Banco Bolivariano Plan Visión	17,306			17,306		17,306
Intereses acum por pagar Banco Bolivariano	825			825		825
Visa Bolivariano Corp.	9,893			9,893		9,893
Lavca Latinoamericana de vehiculos	15,713			15,713		15,713
*Préstamo EFG Bank		450,000	600,000	1,050,000		1,050,000
Intereses por Pagar		9,992	12,343	22,336		22,336
<u>Total Obligaciones Financieras</u>	<u>188,320</u>	<u>459,992</u>	<u>612,343</u>	<u>1,260,656</u>	<u>-</u>	<u>1,260,656</u>

NOTA 18. PROVEEDORESComposición de saldos:

Cuentas por pagar proveedores	415,652	1,038	5,443	422,133		422,133
<u>Total Proveedores</u>	<u>415,652</u>	<u>1,038</u>	<u>5,443</u>	<u>422,133</u>	<u>-</u>	<u>422,133</u>

NOTA 19. OBLIGACIONES PATRONALESComposición de saldos:

Provisión décimo tercer sueldo	2,826	628	-	3,454			3,454
Provisión décimo cuarto sueldo	5,191	103		5,295			5,295
IESS, aporrtes, SECAP IECE	7,314	1,614		8,928			8,928
IESS préstamos por pagar	2,248			2,248			2,248
Fondos de reserva por pagar	1,112			1,112			1,112
Otros descuentos Impuesto a la Renta				-			-
Cuentas por pagar empleados	61,637			61,637			61,637
Utilidad empleados				-			-
Total Obligaciones Patronales	80,328	2,345	-	82,673	-	-	82,673

NOTA 20. OBLIGACIONES FISCALESComposición de saldos:

Impuestos renta del personal por pagar	446			446			446
Impuestos retenidos a terceros	930			930			930
Impuesto retenido IVA	208			208			208
Ret Fte 1% Transferencia De Bienes		44	59	103			103
Sri Por Pagar		2,998	15,270	18,269			18,269
Total Obligaciones Fiscales	1,585	3,042	15,329	19,956	-	-	19,956

NOTA 21. OTRAS CUENTAS POR PAGARComposición de saldos:

Cuentas por pagar otros	176,172	-	-	176,172			176,172
Total Otras Cuentas por Pagar	176,172	-	-	176,172	-	-	176,172

NOTA 22. CUENTAS POR PAGAR CORTO PLAZOComposición de saldos:

Cuentas por pagar partes relacionadas	100,153			100,153			100,153
Cuentas por pagar INTERPEC		-	142,069	142,069	106,552		35,517
Total Cuentas por pagar Corto Plazo	100,153	-	142,069	242,222	106,552	-	135,670

NOTA 23. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS LPComposición de saldos:

Préstamos accionistas							-
Beneficios por préstamos accionistas que no generan intereses							-
Cuentas por pagar partes relacionados LP	138,411	-	-	138,411			138,411
Total Cuentas por Pagar Relacionadas LP	138,411	-	-	138,411	-	-	138,411

NOTA 24. PROVEEDORES LARGO PLAZOComposición de saldos:

Proveedores	165,703			165,703			165,703
Beneficios cuentas por pagar que no generan intereses	-17,160	-	-	-17,160			-17,160
Total Proveedores Largo Plazo	148,543	-	-	148,543	-	-	148,543

NOTA 25. PROVISIÓN PARA OBLIGACIONES LABORALESComposición de saldos:

Provisión Jubilación patronal	105,350	-	-	105,350			105,350
Provisión indemnizaciones laborales	75,659			75,659			75,659
Total Provisión para obligaciones laborales	181,009	-	-	181,009	-	-	181,009

NOTA 26. OBLIGACIONES FINANCIERAS LARGO PLAZO

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

Composición de saldos:

*Préstamo EFG Bank	-	990,000	1,080,000	2,070,000			2,070,000
Total Préstamos Bancarios Largo Plazo	-	990,000	1,080,000	2,070,000	-	-	2,070,000

NOTA 27. PASIVO POR IMPUESTOS DIFERIDOSComposición de saldos:

Pasivo por impuesto diferido	4,544	-	-	4,544			4,544
Total Pasivos por Impuestos Diferidos	4,544	-	-	4,544	-	-	4,544

TOTAL PASIVO	1,434,717	1,456,418	1,855,184	4,746,319	106,552	-	4,639,767
---------------------	------------------	------------------	------------------	------------------	----------------	----------	------------------

NOTA 28. PATRIMONIOComposición de saldos:

Capital suscrito y pagado	1,351,460			1,351,460			1,351,460
Reserva legal	11,805			11,805			11,805
Aportes futuras capitalizaciones	514,444			514,444			514,444
Superavit revaluación PPyE	1,001,115			1,001,115			1,001,115
*Resultados acumulados	-1,421,284			-1,421,284			-1,421,284
Resultado ejercicio 2012	-38,797			-38,797	9,534		-48,331
Total Patrimonio	1,418,743	-	-	1,418,743	9,534	-	1,409,209
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	2,853,459	1,456,418	1,855,184	6,165,062	116,086	-	6,048,976

PECS IECON TSA S.A. Y CONSORCIOS PARTICIPADOS
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES DE CONSOLIDACIÓN
 Al 31 de diciembre de 2012

	PECS IECON TSA	INTERPEC	MARAÑÓN	TOTAL PECS IECON TSA y CONSORCIOS PARTICIPADOS	Ajustes y eliminaciones		Saldo de Consolidación
					Debe	Haber	
Ventas	1,295,015	-	-	1,295,015			1,295,015
(-) Costo de Ventas	1,162,143	-		1,162,143			1,162,143
(=) UTILIDAD BRUTA	132,872			132,872			132,872
(-) Gastos Administrativos	145,115	-		145,115			145,115
(=) UTILIDAD OPERACIONAL	-12,243	0	0	-12,243			-12,243
Ingresos no operacionales	69,326			69,326	9,534		59,792
Gastos no operacionales	95,880			95,880			95,880
RESULTADO DEL EJERCICIO	-38,797	0	0	-38,797	9,534	-	-48,331
Otros resultados integrales							
(+) Superávit Revaluación PPyE	21,385			21,385			21,385
RESULTADO INTEGRAL	-17,412	0	0	-17,412	-	-	-26,946

PECS IECONTSA S.A. y PARTICIPADAS
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
MÉTODO DIRECTO
Del 1 de enero al 31 de diciembre 2012

	PECS IECONTSA S.A.	INTERPEC	MARAÑÓN	TOTAL PECS IECONTSA S.A Y PARTICIPADAS	Ajustes y eliminaciones		Saldo de consolidación
					debe	haber	
Efectivo y sus equivalentes al principio del período	4,207	0	0	4,207			4,207
Flujo de Efectivo en Actividades de Operación							
Efectivo neto recibido de clientes							
Ventas	972,241	0		972,241			972,241
Total efectivo neto recibido de clientes	972,241	0	0	972,241			972,241
Efectivo neto pagado a proveedores y empleados							
(-) Proveedores	327,274	135,222	26,184	488,679			488,679
(-) Empleados	516,368	30,902		547,271			547,271
Total efectivo pagado a proveedores y empleados	-843,642	-166,124	-26,184	-1,035,950			-1,035,950
Otros pagos Actividades de Operación							
(-) Primas de Seguro	31,406	87,818		119,224			119,224
(-) Actividades de operación	14,633	6,027		20,660			20,660
(-) Impuesto a la renta pagado	19,351	16,500	863	36,714			36,714
Total Efectivo usado en otras actividades de operación	-65,390	-110,345	-863	-176,598			-176,598
Total efectivo neto proveniente en actividades de Operación	63,209	-276,469	-27,047	-240,307			-240,307
Flujo de efectivo en Actividades de Inversión							
(-) Inversiones preoperacionales		537,104	798,597	1,335,701			1,335,701
Ingresos no operacionales	19,140			19,140			19,140
(-) Adiciones de Propiedades planta y equipo	29,214	3,608		32,822			32,822
Venta de Propiedades planta y equipo	31,000			31,000			31,000
Total Efectivo neto usado de actividades de inversión	20,926	-540,712	-798,597	-1,318,383			-1,318,383
Flujo de efectivo en Actividades de Financiamiento							
Obligaciones Financieras		1,494,037	1,680,000	3,174,037			3,174,037
Préstamos pagados	33,329	120,000		153,329			153,329
(-) Intereses Pagados	38,224			38,224			38,224
Total efectivo neto usado en actividades de financiamiento	-71,553	1,374,037	1,680,000	2,982,484			2,982,484
Efectivo y sus equivalentes al final del período	16,789	556,856	854,356	1,428,001			1,428,001

INFORME PROFESIONAL DE AUDITORÍA INDEPENDIENTE

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS Y DIRECTIVOS DE **PECS IECONTSA S.A y consorcios participados.**

1. He auditado los estados financieros adjuntos de **PECS IECONTSA S.A y consorcios participados** al 31 de diciembre de 2012: de situación financiera y de flujos de efectivo, los estados del resultado integral y de cambios en el patrimonio por el ejercicio finalizado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.
2. El Directorio de la entidad es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador (FNCE) y como fueron aprobadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés).
3. Excepto por lo mencionado en el párrafo N. 4 he realizado mi auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAA), estas normas requieren que planifique y ejecute la auditoría para obtener razonable seguridad de que los estados financieros no tienen errores significativos. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta los montos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también una evaluación y cumplimiento de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) de las estimaciones importantes efectuadas por la administración y de las normas legales y tributarias vigentes en el país, así como una evaluación de la presentación en conjunto de los estados financieros. En consecuencia a lo mencionado en este párrafo considero que mi auditoría provee una base razonable para mi opinión.
4. Como lo menciona la nota N. 12 los consorcios Interpec y Marañón, en los que participa **PECS IECONTSA S.A.** registraron gastos de administración, gastos financieros, gastos personales y de seguros como parte de las inversiones de desarrollo, amparados en el reglamento de contabilidad, control y fiscalización de los contratos de prestación de servicios para la exploración y explotación de Hidrocarburos; por tal motivo los consorcios participados no presentan estados de resultados integrales. De acuerdo a las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) los gastos administrativos, financieros y personales debieron ser reconocidos en los resultados del período, y los seguros debieron haber sido devengados durante el período de duración de las pólizas contratadas, generando así un estado de resultados integrales y consecuentemente un estado de cambios en el patrimonio de los consorcios "participantes". En tal sentido las inversiones de desarrollo se encuentran sobrevaloradas en **PECS IECONTSA S.A.** por US \$ 326.609, así mismo la pérdida del año se encuentra subvaluada por efecto de estos gastos no reconocidos. De igual forma los consorcios participados por **PECS IECONTSA S.A.** no registraron provisiones correspondientes a servicios provistos durante dicho año, tampoco registraron el efecto del costo amortizado del préstamo bancario por lo que el pasivo y la pérdida de la compañía están subvaluados por US \$ 32.980.
5. En mi opinión con excepción de lo mencionado en el párrafo 4 los estados financieros mencionados en el párrafo 1 de este informe presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de **PECS IECONTSA S.A y consorcios participados** al 31 de diciembre de 2012, su resultado integral, los cambios en el patrimonio y los flujos de su efectivo por el ejercicio finalizado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

6. El 20 de septiembre 2011 se constituyeron los consorcios **INTERPEC y MARAÑÓN**, en los cuales **PECS IECONTSA S.A.** tiene una participación del 30% y 40% respectivamente. El objeto social de los consorcios es la prestación de servicios de exploración y explotación de hidrocarburos (Petróleo Crudo) en los campos Ocano.peña blanca, Interpec y Eno-Ron, Marañón, ambos ubicados en la región amazónica. La operación de los consorcios inició en el año 2012, por lo que **PECS IECONTSA S.A.** presenta estados financieros consolidados proporcionalmente en función de la participación en los consorcios. Los registros contables de los consorcios se llevan en base al Reglamento de Contabilidad Control y Fiscalización de los Contratos de Prestación de Servicios para la Exploración y Explotación de Hidrocarburos, que en ciertos aspectos se diferencian de las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), Los consorcios Interpec y Marañón son entidades de hecho, conformadas para fines tributarios, por lo que no requieren la conformación de capital social (patrimonio) para su constitución y tampoco reportan a la superintendencia de compañías.
7. Como se menciona en las notas aclaratorias "Políticas de contabilidad significativas" este es el primer año en el que **PECS IECONTSA S.A.** ha preparado sus estados financieros de acuerdo con las NIIF, consecuentemente ha aplicado la NIIF 1 para la conversión de los estados financieros al 31 de diciembre de 2011 elaborados de acuerdo a principios y criterios contables generalmente aceptados en Ecuador (PCGA) y Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), para la obtención de los saldos de los estados financieros de apertura al 1 de enero de 2011 se aplicaron las NIIF como las normas de regulación definitiva a partir de este período. En el caso de los consorcios participados constituidos el 20 de septiembre 2011 no se aplicó la NIIF 1 de acuerdo a la resolución N. SC.ICI.CPAIFRS.G.11 del 11 de octubre de 2011 emitida por la Superintendencia de Compañías en la que mencionan " cuando una compañía se constituya, a partir del año 2011, deberá aplicar directamente las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" completas o la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), de acuerdo a lo establecido en el numeral 3 del Artículo Primero de la resolución N. 08.G.DSC.010. del 20 de Noviembre de 2008, publicada en el Registro Oficial N. 498 del 31 de diciembre 2008, reformado con el artículo tercero de la presente resolución, en cuyo caso no tendrá período de transición, por lo tanto no esta obligada a presentar las conciliaciones ni elaborar el cronograma de implementación de las NIIF"
8. Los estados financieros definitivos con sus respectivas notas aclaratorias al 31 de diciembre de 2012 y al 31 de diciembre y primero de enero de 2011 fueron aprobados por los accionistas según acta del 22 de abril de 2013.
9. Todos los efectos netos acumulados por implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera se ven reflejados en la cuenta de patrimonio Resultados Acumulados por adopción de las NIIF por primera vez, al 31 de diciembre de 2011 "año de transición" por US \$ 362.373 (deudor) y al 31 de diciembre de 2012 por US \$ 339.050 (deudor) siendo el único impacto la transferencia del efecto neto NIIF desde el resultado del ejercicio de transición "2011" por US \$ 23.323 (acreedor).
10. Los impactos por implementación de las NIIF registrados en los saldos iniciales de los estados financieros del año de transición "2011" en la cuenta Resultados Acumulados por Adopción de las NIIF por primera vez, fueron la transferencia del gasto de participación de utilidades a los trabajadores y de impuesto a la renta de 2010 que suman US \$ 1.722 (deudor), la baja de cuentas incobrables por US \$4.129 (acreedor), baja de anticipos a proveedores por US \$ 54.226 (deudor), baja de maquinaria con base en una revaluación por US \$ 24.984 (deudor), interés implícito de cuentas por cobrar largo plazo por US \$ 323.979 (deudor), baja de cuentas por pagar por US \$ 5.892 (acreedor), el registro de las provisiones actuariales con base en un estudio realizado por el actuario calificado por la Superintendencia de Compañías Rodrigo Arroba por US \$ 146.914 (deudor), interés implícito por cuentas por pagar a largo plazo

"Pon en manos de Dios todas tus obras y tus proyectos se cumplirán" Prov. 16:3

por US \$118.181 (acreedor), la generación del activo y pasivo por impuesto diferido cuyo efecto neto en el patrimonio fue de US \$ 59.527 (acreedor y en la cuenta Superávit por Revaluación de Propiedades Planta y Equipo la revaluación de edificios y maquinaria por US \$ 997.949 (acreedor) y el pasivo por impuesto diferido por la depreciación de dos años no deducibles de los efectos de incremento de revaluación por US \$44.020 (deudor).

11. A la fecha de emisión de este informe aún no se ha realizado la declaración a la Superintendencia de Compañías de los estados financieros y reportes complementarios, que serán los estados financieros separados de PECS IECONTSA y no los consolidados, debido a una restricción del sistema de la Superintendencia de Compañías que no permite recibir reportes consolidados con entidades que no se deban a ella, como es el caso de los consorcios Interpec y Maraón, en cuanto a la declaración de impuesto a la renta esta se hizo oportunamente con base en estados financieros provisionales y una vez emitidos los estados financieros definitivos se hizo una declaración sustitutiva el 8 de agosto de 2013.
12. Las cifras presentadas al 31 de diciembre y 1 de enero de 2011 (Año de transición) han sido incluidas solamente para propósitos comparativos.
13. Respecto del impuesto a la renta, declaraciones del IVA, retenciones en la fuente y otros impuestos fiscales, la empresa cumple oportunamente con estas obligaciones.
14. Adicionalmente es importante mencionar que la compañía cumple con todas las leyes ecuatorianas respecto a los derechos de propiedad intelectual.

Quito, 31 de julio de 2013

Atentamente,



Lic. Luis Santander
R.N.AE. 0235