PECS IECON TSA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS Saldo s al 31 de diciembre de 2015 vs. 2014

NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1. Establecimiento y últimas reformas importantes a su estatuto social

La compañía se constituyó como PECS IECON TSA S.A el 31 de octubre de 2000, se originó por la fusión de las empresas IECON TSA S.A. (constituida el 29 de enero 1993) y PECS DESMI ECUADOR S.A. (constituida el 1 de junio de 1995). 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 IECON TSA S.A. y PECS DESMI S.A. contaban con un capital de US \$ 4.000 y US \$ 3.680 respectivamente.

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

Entorno económico

A Noviembre de 2014 el precio del crudo ecuatoriano descendió alrededor de un 30% con respecto al 2013, las perspectivas para el 2015 es que el precio se mantenga deprimido. Este nuevo escenario requiere que de un cambio en la conducción económica; más aún si se conoce que el Ecuador es sensible frente a las fluctuaciones del ciclo económico mundial por su marcada dependencia a la exportación de petróleo. Una muestra de ello es que en 2013 el petróleo presentó más de la mitad de las exportaciones totales, y la tercera parte de los ingresos del sector público no financiero.

1.2. Domicilio Principal Pecs Iecon tsa S.A.

A partir del mes de noviembre de 2015, la compañía cambió su domicilio legal; actualmente se encuentra ubicada en la calle Bárbara Esparza N-4 y Santa Inés; Conjunto Índigo Gardens, Cumbayá.

NOTA 2. BASES DE PRESENTACIÓN

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera –NIIF, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) vigentes al 31 de diciembre de 2014.

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, con excepción de los beneficios a empleados post empleo que son valorados mediante métodos actuariales, los vehículos y maquinaria que son valorados por el método del revalúo y otros activos y pasivos donde las NIIF requieren la aplicación del valor razonable.

NOTA 3. POLÍTICAS DE CONTABILIDAD SIGNIFICATIVAS

3.1. 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.

3.2. 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.

3.3. Responsabilidad de la Información

La información contenida en estos estados financieros, es responsabilidad de la Administración de la Compañía, quienes manifiestan expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF.

3.4. Efectivo y Equivalentes del Efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses. El efectivo en el Estado de Situación Financiera comprende el disponible y el saldo en depósitos a la vista. El efectivo y equivalentes de efectivo no está sujeto a un riesgo significativo de cambios en su valor.

3.5. Activos Financieros

Reconocimiento y medición inicial.

Los activos financieros dentro del alcance de la NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición se clasifican como activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, e inversiones mantenidas hasta su vencimiento. La Compañía determina la clasificación de sus activos financieros en el reconocimiento inicial, y, cuando es apropiado, revalúa esta determinación al final de cada año.

Todos los activos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable con cambios en resultados. Las compras o ventas de activos financieros que se requiera la entrega de activos dentro de un período de tiempo, establecido por regulación o convenio de un mercado (regular y de negociantes libres) son reconocidos en la fecha en que se negocian, por ejemplo, la fecha en que la Compañía se compromete a la compra o venta del activo.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía clasifica sus instrumentos financieros activos según las categorías las categorías definidas en la NIC 39 como: cuentas por cobrar e inversiones mantenidas hasta su vencimiento.

Los aspectos más relevantes de la Compañía con los instrumentos financieros se describen a continuación:

Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros con cobros fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. La Compañía mantiene en esta categoría: cuentas por cobrar comerciales.

Las cuentas por cobrar comerciales son activos financieros no derivados cuyos cobros son fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo y que son distintos de los que la Compañía tenga la intención de vender inmediatamente o en un futuro próximo, los que la Compañía designe en el momento del reconocimiento inicial como disponible para la venta y los que podrían no permitir al tenedor la recuperación sustancial de toda su inversión inicial por circunstancias diferentes a su deterioro crediticio.

El período de crédito promedio sobre la prestación de servicios es menor a 45 días.

Baja de activos financieros

Un activo financiero se da de baja en cuentas cuando:

- Hayan expirado los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo generados por el activo;
- Se hayan transferido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya asumido una obligación de pagar a un tercero la totalidad de esos flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia, y;
- Se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo; o no se hayan ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control sobre el mismo.

Deterioro de los activos financieros

Al cierre de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe alguna evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros que se encuentran deteriorados en su valor. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran deteriorados en su valor solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de ese valor como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo (el "evento que causa la pérdida"), y ese evento que causa la pérdida tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados generados por el activo financiero o el grupo de activos financieros, y ese impacto puede estimarse de manera fiable.

La evidencia de un deterioro del valor podría incluir, entre otros, indicios tales como que los deudores o un grupo de deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de la deuda por capital o intereses, la probabilidad de que se declaren en quiebra u adopten otra forma de reorganización financiera, o cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, así como cambios adversos en el estado de los pagos en mora, o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

3.6. Inventarios

Las existencias se valoran al costo o a su valor neto realizable, el menor. El costo de los inventarios comprenderá todos los costos derivados de su adquisición y transformación, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actual. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el transcurso ordinario del negocio, menos los costos estimados para realizar la venta.

El costo se determinará utilizando el método promedio ponderado.

Los componentes de la cuenta de inventario son:

- Producto Quibidis 90 AZ
- Producto OX-90 Harpic
- Producto PECS PX

Baja de inventarios

La pérdida de valor de los inventarios se realizará contra los resultados del período en el que se generen, en cumplimiento con la Normativa Tributaria para considerar la baja como deducible de impuesto a la renta se realizará un acta juramentada y notariada.

3.7. Bienes de Propiedades planta y equipo

Medición Inicial

Las propiedades, plantas y equipos se registran al costo y se presentan netos de su depreciación acumulada y deterioro acumulado de valor.

El costo incluye el precio de adquisición y todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la administración.

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.

Los costos de ampliación, modernización o mejora que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o una extensión de la vida útil de los bienes se capitalizan como mayor costo de los correspondientes bienes. Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación, se imputan a resultados, como costo del ejercicio en que se incurren. Un elemento de Propiedades, planta y equipo es dado de baja en el momento de su disposición o cuando no se esperan futuros beneficios económicos de su uso o disposición. Cualquier utilidad o pérdida que surge de la baja del activo (calculada como la diferencia entre el valor neto de disposición y el valor libro del activo) es incluida en el estado de resultados en el ejercicio en el cual el activo es dado de baja.

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.

Los bienes que se medirán a valor razonable serán evaluados cada 5 años, por un evaluador profesional, sin embargo cada año se harán pruebas de valor y se reconocerá cualquier cambio.

Depreciación

La depreciación comienza cuando los bienes se encuentran disponibles para ser utilizados, esto es, cuando se encuentran en la ubicación y en las condiciones necesarias para ser capaces de operar de la forma prevista por la Administración. Con excepción de los vehículos sobre los que se calcula una depreciación mayor al inicio de la vida útil y ésta se va reduciendo conforme pasa el tiempo, sobre los demás bienes la depreciación es calculada linealmente durante la vida útil económica de los activos.

Vida Útil:

Se utilizaron tasas consideradas adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada con excepción de la maquinaria y equipo, 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.

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.

3.8. Inversiones en otros negocios

La compañía mantiene inversiones en los consorcios Interpec y Maraión, 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 Maraión, ambos bloques ubicados en la región amazónica.

El 13 de junio de 2014 mediante acuerdos ministeriales Nro. MRNNR-DM2014-0585-AM y MRNNR-DM2014-0586-AM del Ministerio de Recursos no Renovables se aprobó la cesión de todos los derechos y obligaciones del Consorcio Maraión, del cual Pecs Ieconsa S.A. era propietario del 40% y del Consorcio Interpec del cual era dueño del 30% a ORION OIL ER S.A y a ORION ENERGY OCANOPB S.A respectivamente, actualmente la compañía continúa participando de los negocios minoritariamente en 15,5% y 8% respectivamente, a través de una nueva estructura societaria internacional, PECS IECONSA S.A rescindió de sus participaciones sin una retribución económica en vista de la necesidad de un socio que financie las altas inversiones que requieren los proyectos que desde que iniciaron sus operaciones se mantienen a pérdida y que por las condiciones actuales del bajo precio del petróleo el sector en que se desarrollan ha sido afectado significativamente, según lo indica la nota 1.1 “entorno económico”.

3.9. Activos Intangibles

Un activo intangible es un activo identificable, de carácter no monetario y sin apariencia física.

Reconocimiento y medición inicial

Un activo intangible se reconocerá si, y sólo si:

- es probable que los beneficios económicos futuros que se han atribuido al mismo fluyan a la entidad; y
- el costo del activo puede ser medido de forma fiable.

La Compañía evaluará la probabilidad de obtener beneficios económicos futuros utilizando hipótesis razonables y fundadas, que representen las mejores estimaciones de la gerencia respecto al conjunto de condiciones económicas que existirán durante la vida útil del activo.

La Compañía utiliza su juicio para evaluar el grado de certidumbre asociado al flujo de beneficios económicos futuros que sea atribuible a la utilización del activo, sobre la base de la evidencia disponible en el momento del reconocimiento inicial, otorgando un peso mayor a la evidencia procedente de fuentes externas.

El activo intangible se medirá inicialmente por su costo.

Medición posterior al reconocimiento

La medición posterior del activo intangible que la Compañía elige como política contable es el modelo del valor razonable.

Con posterioridad al reconocimiento inicial, un activo intangible se contabilizará por su valor revaluado, que es su valor razonable, en el momento de la revaluación, menos la amortización acumulada, y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor que haya sufrido. Para fijar el importe de las revaluaciones, el valor razonable se determinará por referencia a un mercado activo. Las revaluaciones se harán con suficiente regularidad, para asegurar que el importe en libros del activo, al final del periodo sobre el que se informa, no difiera significativamente del que podría determinarse utilizando el valor razonable.

Vida útil

La Compañía evaluará si la vida útil de un activo intangible es finita o indefinida y, si es finita, evaluará la duración o el número de unidades productivas u otras similares que constituyan su vida útil. La Compañía considerará que un activo intangible tiene una vida útil indefinida cuando, sobre la base de un análisis de todos los factores relevantes, no exista un límite previsible al periodo a lo largo del cual se espera que el activo genere entradas de flujos netos de efectivo para la entidad.

La contabilización de un activo intangible se basa en su vida útil.

Un activo intangible con una vida útil finita se amortiza, mientras que un activo intangible con una vida útil indefinida no se amortiza.

3.10. 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 con el 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.

3.11. Pasivos Financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los pasivos financieros cubiertos por la NIC 39 se clasifican como: pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por pagar, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda.

La Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros al momento del reconocimiento inicial.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto las cuentas por pagar contabilizadas al costo amortizado.

Medición posterior

La medición de los pasivos financieros depende de su clasificación como se describe a continuación:

Préstamos y cuentas por pagar, la Compañía mantiene en esta categoría las cuentas por pagar, cuentas por pagar relacionadas, y préstamos bancarios. Después del reconocimiento inicial, estos se miden al costo histórico.

Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados cuando los pasivos se dan de baja, así como también a través del proceso de amortización, a través del método de la tasa de interés efectiva.

Baja en cuentas de un pasivo financiero

La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expira, cancela o cumple sus obligaciones.

Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos, y existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

Valor razonable de los instrumentos financieros

La Compañía mide sus instrumentos financieros al valor razonable en cada fecha del estado de situación financiera.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría al transferir un pasivo en una transacción acordada entre participantes de un mercado a la fecha de medición.

El valor razonable de un activo o pasivo se mide utilizando los supuestos que los participantes en el mercado usarían al ponerle valor al activo o pasivo, asumiendo que los participantes en el mercado actúan en su mejor interés económico. La Compañía utiliza técnicas de valuación que son apropiadas en las circunstancias y por las cuales tiene suficiente información disponible para medir al valor razonable, maximizando el uso de datos observables relevantes y minimizando el uso de datos no observables.

Todos los activos y pasivos por los cuales se determinan o revelan valores razonables en los estados financieros son clasificados dentro de la jerarquía de valor razonable, descritas a continuación, en base al nivel más bajo de los datos usados que sean significativos para la medición al valor razonable como un todo:

- a) Nivel 1 - Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- b) Nivel 2 - Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable es directa o indirectamente observable.
- c) Nivel 3 - Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable no es observable.

Para los activos y pasivos que son reconocidos al valor razonable en los estados financieros sobre una base recurrente, la Compañía determina si se han producido transferencias entre los diferentes niveles dentro de la jerarquía mediante la revisión de la categorización al final de cada período de reporte. Asimismo, la Administración analiza los movimientos en los valores de los activos y pasivos que deben ser valorizados de acuerdo con las políticas contables.

3.12. Beneficios Laborales

Los beneficios a empleados de corto plazo corresponden principalmente a:

Participación a trabajadores

La Compañía reconoce como pasivo y gasto la participación laboral a pagar a los empleados, la cual se calcula a una tasa legal del 15% sobre la utilidad contable determinada de acuerdo con las normas tributarias del Ecuador.

Décimo tercera y décimo cuarta remuneración

Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

Obligaciones por beneficios post empleo y terminación

El costo de proveer beneficios bajo los planes de beneficios definidos es determinado, de acuerdo a lo señalado en la NIC 19 "Beneficios a los Empleados". El pasivo por beneficios a los empleados representa el valor presente

de las obligaciones, las cuales son descontadas de acuerdo a valorizaciones realizadas por un actuario independiente. Las ganancias o pérdidas actuariales se reconocen en el estado de resultados.

Jubilación patronal y desahucio

La Compañía mantiene beneficios por concepto de jubilación patronal y desahucio, definidos por las leyes laborales ecuatorianas y se registran con cargo a resultados del ejercicio y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, y que se determina anualmente en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de la obligación de beneficio definido se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinada por el perito.

Las suposiciones para determinar el estudio actuarial incluyen determinaciones de tasas de descuento, variaciones en los sueldos y salarios, tasas de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, incremento en el monto mínimo de las pensiones jubilares, entre otros. Debido al largo plazo que caracteriza a la reserva para obligaciones por beneficios post empleo, la estimación está sujeta a variaciones que podrían ser importantes. El efecto positivo o negativo sobre las reservas derivadas por cambios en las estimaciones, se registran directamente en resultados.

3.13. Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o implícita, como consecuencia de un suceso pasado, cuya liquidación requiere una salida de recursos que se considera probable y que se puede estimar con fiabilidad. Dicha obligación puede ser legal o tácita, derivada de, entre otros factores, regulaciones, contratos, prácticas habituales o compromisos públicos que crean ante terceros una expectativa válida de que la Compañía asumirá ciertas responsabilidades.

3.14. Impuestos

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

Impuesto Corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El gasto corriente difiere del impuesto causado en la medida en que la compensación y liquidación de impuestos diferidos sean aplicables al periodo y que el anticipo de impuesto a la renta sea mayor que el impuesto calculado. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo.

Impuestos Diferidos.

El impuesto diferido es presentado usando el método del pasivo sobre diferencias temporarias a la fecha del estado de situación financiera no consolidado entre la base tributaria de activos y pasivos y sus valores en libros para propósitos de reporte financiero. Los activos por impuesto diferido son reconocidos por todas las diferencias temporarias deducibles, incluidas las pérdidas tributarias, en la medida que es probable que existan utilidades imponibles contra las cuales las diferencias temporarias deducibles y el arrastre de créditos tributarios no utilizados y pérdidas tributarias no utilizadas pueden ser recuperadas.

El valor en libros de los activos por impuestos diferidos es revisado a la fecha del estado de situación financiera y reducido en la medida que ya no es probable que habrá suficientes utilidades imponibles disponibles para permitir que se use todo o parte del activo por impuesto diferido.

Los activos por impuesto diferido y los pasivos por impuesto diferido se presentan en forma neta en el estado de situación financiera solo si existe un derecho legalmente exigible de compensar activos tributarios contra pasivos tributarios y el impuesto diferido está relacionado con la misma autoridad tributaria.

Impuestos Corrientes y Diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

Impuesto al valor agregado

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y los activos se reconocen excluyendo el importe de cualquier impuesto al valor agregado salvo:

- Cuando el impuesto sobre las ventas incurrido en una adquisición de activos o en una prestación de servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte del gasto, según corresponda.
- Las cuentas por cobrar y por pagar que ya estén expresadas incluyendo el importe de impuesto al valor agregado.

El importe neto del impuesto al valor agregado que se espera recuperar de, o que corresponda pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera, según corresponda.

3.15. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía y los ingresos pueden ser confiablemente medidos. Los ingresos de la Compañía corresponden principalmente al valor razonable de los servicios generados por las actividades comerciales, neto de impuestos y descuentos.

Previo al reconocimiento de los ingresos, la Compañía considera los siguientes criterios:

Venta de bienes - Los ingresos son reconocidos cuando todos los riesgos y beneficios significativos de la propiedad de los bienes han sido traspasados al comprador.

Intereses - Los ingresos provenientes de intereses se reconocen utilizando el método de interés efectivo.

3.16. Costos de Venta

Los costos de venta incluyen el costo de adquisición de los productos vendidos y otros costos incurridos para dejar las existencias en las ubicaciones y condiciones necesarias para su venta. Estos costos incluyen principalmente los costos de adquisición netos de descuentos obtenidos, los gastos e impuestos de internación no recuperables, los seguros y el transporte de los productos hasta los centros de distribución.

3.17. Estado de flujos de efectivo

El Estado de Flujos de Efectivo considera los movimientos de caja realizados durante cada ejercicio comercial determinados mediante el método directo, para lo cual se consideran:

Como flujos de efectivo las entradas y salidas de efectivo de bancos, las inversiones a plazo inferior a tres meses de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.

Como actividades de operación o de explotación, las que constituyen la fuente principal de ingresos ordinarios, como también otras actividades no calificadas como de inversión o de financiamiento.

Como actividades de inversión, las adquisiciones, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

Como actividades de financiamiento aquellas que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

3.18. Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal que a la fecha ya alcanzó el 2% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

3.19. Nuevas NIIF que serán adoptadas por la Compañía en el año 2016

A continuación incluimos un listado de nuevas NIIF que han sido emitidas por el IASB y que van a ser adoptadas por la Compañía en la emisión de sus estados Financieros futuros:

Norma	Tipo de Cambio	Aplicación obligatoria ejercicios a partir de:
NIC 27	Enmienda. Permite que las entidades utilicen el método del valor patrimonial para las contabilizaciones de las inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas en sus estados financieros separados, de acuerdo a NIC 28.	1 de ene 2016
NIIF 10/ NIC 38	Enmienda. Sobre la venta o aportes de activos entre un inversionista y sus asociadas y negocios conjuntos.	1 de ene 2016
NIIF 14	Mejora .Describe los saldos de las cuentas de diferimientos de actividades reguladas como los montos de gastos o ingreso que no se reconocerían como activos o pasivos de acuerdo a otras Normas, pero que cumplen los requisitos para ser diferidos.	1 de ene 2016
NIC 16/ NIC 38	Enmienda. Aclaración sobre los métodos aceptables de depreciación y amortización.	1 de ene 2016
NIIF 11	Enmienda. Sobre la contabilización de adquisiciones de participaciones en operaciones conjuntas	1 de ene 2016
NIC 16 / NIC 41	Enmienda. Plantas de producción, las cuales deben contabilizarse como propiedad, planta y equipo, ya que su funcionamiento es similar al de fabricación.	1 de ene 2016
NIIF 15	Mejora. Requerimientos para reconocimiento de ingresos que aplican a todos los contratos con clientes (excepto por contratos de leasing, contratos de seguros e instrumentos financieros).	1 de ene 2017
NIIF 9	Mejora. Reconocimiento y medición de activos financieros.	1 de ene 2018
NIIF 9	Enmienda. Se ha revisado de forma sustancial la contabilidad de coberturas para permitir reflejar mejor las actividades de gestión de riesgos de los estados financieros; además, permite los cambios de los llamados "créditos propios".	1 de ene 2018

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.

Instrumentos de patrimonio

Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la Compañía luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

NOTA 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFECTIVO

<u>Composición de Saldos</u>	31 de Diciembre de	
	2.015	2.014
Caja Chica Patricia Estrada	202	202
Fondos Rotativos Hugo Paca	643	66
Fondo Rotativo Luis Felipe Ávila	5.000	-
Banco Pichincha Cta. Cte. 2100032690	1.023	65
Banco del Pacífico Cta. 5238471	8	890
Banco Bolivariano Cta. 5005015745	39.615	237.620
Banco de Guayaquil Cta. Cte. 004820005-2	30.181	-
Total Efectivo y Equivalentes del Efectivo	76.673	238.844

NOTA 5. ACTIVOS FINANCIEROS

<u>Composición de Saldos</u>	31 de Diciembre de	
	2.015	2.014
*Clientes	852.169	695.499
**Otras Cuentas por Cobrar	30.217	20.385
Total Activos Financieros	882.386	715.883

*A continuación detallamos los clientes más relevantes al 2015

Pecksambiente S.A.	724.761	138.455
Petroamazonas E.P.	102.429	532.546
Andes Petroleum Ecuador Ltd.	16.163	21.446
Total Clientes	843.353	692.448

**El Detalle de Otras Cuentas por Cobrar corresponde a los préstamos y anticipos al personal.

NOTA 6. INVENTARIOS

<u>Composición de Saldos</u>	31 de Diciembre de	
	2,015	2,014
Producto Pecs PX	1,068	13,100
Producto Harpinos Desengrasante	684	-
Total Inventarios	1,752	13,100

NOTA 7. ANTICIPOS A PROVEEDORES

<u>Composición de Saldos</u>	31 de Diciembre de	
	2.015	2.014
Seguros Pagados por Anticipado	8.947	2.081
Anticipo Proveedores	7.956	2.619
Total Anticipos a Proveedores	16.903	4.700

NOTA 8. IMPUESTOS ANTICIPADOS

<u>Composición de Saldos</u>	31 de Diciembre de	
	2.015	2.014
Impuesto Retenido Fuente 2014	5.949	42.441
Impuesto Retenido Fuente 2015	62.252	-
Impuesto Retenido IVA	70.794	101.076
Total Impuestos Anticipados	138.995	143.517

CONCILIACIÓN TRIBUTARIA 2015

UTILIDAD / PÉRDIDA Contable		128.590,04
DIFERENCIAS PERMANENTES:		
(-) Participación a Trabajadores		(19.288,51)
(+) Gastos no deducibles locales		23.430,06
Gasto Activo por impuesto diferido No Compensado	12078,38	
Otros No Deducibles.	4102,15	
Provisión Jubilación Patronal y Desahucio	7.249,53	
Total De Diferencias Permanentes	23.430,06	4.141,55
DIFERENCIAS TEMPORARIAS		
Generación/Reversión (Impuestos diferidos)	Reversión	Generación
(+) Por Otras Diferencias Temporarias (Interés Implícito Generado)	-	1.247,12
(-) Por Otras Diferencias Temporarias (Interés Implícito CXC devengado)	(29.709,07)	
(+) Por Otras Diferencias Temporarias (liquidación de PID por depreciación)	25.664,36	
(+) Por Otras Diferencias Temporarias (PID Depreciación de los bienes reevaluados)	35.938,90	
Total de diferencias temporarias	31.894,20	1.247,12
Saldo Utilidad Gravable		165.872,91
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO		
		36.492,04
(-) Anticipo Determinado Correspondiente al Ejercicio Fiscal Corriente		26.018,22
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO MAYOR AL ANTICIPO DETERMINADO		
		10.473,82
(+) Saldo del Anticipo Pendiente de Pago		10.473,82
(-) Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal		62.252,00
(-) Crédito Tributario de Años Anteriores		42.440,91
SUBTOTAL SALDO A FAVOR		68.200,87

- El impuesto a las ganancias por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, ha sido calculado aplicando la tasa del 22%.
- La provisión para impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto a la renta del 22% aplicable a las utilidades distribuidas; dicha tasa se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente en activos productivos.
- A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, la referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, en limitadas circunstancias descritas en la norma que rige este anticipo.
- Las sociedades recién constituidas, las inversiones nuevas reconocidas de acuerdo al Código de la Producción, Comercio e Inversiones (31 de Diciembre de 2010), las personas naturales obligadas a llevar contabilidad y las sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad, que iniciaren actividades, estarán sujetas al pago de este anticipo después del quinto año de operación efectiva.

Reformas Tributarias

De acuerdo al Suplemento del Registro Oficial No. 405, del 29 de Diciembre de 2014 el cual divulgó la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal, la cual incluye, entre otros, cambios en el Código Tributario, el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, la Ley de Régimen Tributario Interno y la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria en el Ecuador.

El 31 de diciembre, 2014 se aprobó mediante Decreto Ejecutivo No. 539 publicado en el Suplemento del Registro Oficial No. 407, el Reglamento a la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal, mediante el cual se reformó, entre otras normas, el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno y el Reglamento del Impuesto a la Salida de Divisas.

A continuación los principales cambios legales fueron:

Reformas a la Ley Reformativa para la Equidad Tributaria en el Ecuador:

- El Comité de Política Tributaria dictará los segmentos, plazos y condiciones para poder beneficiarse de las exoneraciones del ISD con respecto a los pagos por amortización de capital e intereses de préstamos de instituciones financieras del exterior; rendimientos financieros, ganancias de capital y capital de inversiones que hubieren ingresado al mercado de valores del Ecuador; y, aquellos provenientes de inversiones en títulos valores destinados al financiamiento de vivienda, microcrédito e inversiones previstas en el COPCI.

Reformas a la Ley de Régimen Tributario Interno (LRTI):

- Se da una exoneración de Impuesto a la Renta de hasta por 10 años a las inversiones nuevas y productivas de acuerdo con el COPCI en los sectores económicos determinados como industrias básicas.
- Se consideran ingresos gravados, los dividendos distribuidos a sociedades residentes en el exterior cuando el beneficiario efectivo sea una persona natural residente en el Ecuador.
- Se elimina la exoneración de los rendimientos financieros por inversiones a plazo fijo en valores en renta fija y depósitos a plazo mayor a un año para sociedades.
- Se considera como ingreso gravado, los generados por la enajenación directa o indirecta de acciones, participaciones u otros derechos representativos de capital, u otros derechos que permitan la exploración, explotación, concesión o similares de sociedades domiciliadas en el Ecuador.
- Para efecto del cálculo del anticipo del impuesto a la renta, no considerarán para efectuar dicho cálculo, el valor del revalúo efectuado, tanto para el rubro del activo como para el patrimonio

Se ha fijado límites a las deducciones de gastos:

- La depreciación correspondiente al revalúo de activos no es deducible. Se incorpora en la Ley la no deducibilidad de la depreciación de activos revaluados, además el Reglamento establece que en caso de venta de bienes revaluados se considerará como ingreso gravable la diferencia entre el precio de venta y el valor residual sin considerar el revalúo.
- Serán deducibles las remuneraciones, de acuerdo a los límites establecidos por el ministerio rector del trabajo.
- En general, la deducción de los gastos de Promoción y Publicidad, será deducible hasta 4% de los ingresos gravados.
- Se permite el reconocimiento de los activos y pasivos por impuestos diferidos de acuerdo a los casos y condiciones establecidas en el Reglamento. En caso de divergencia entre las normas tributarias y las normas contables y financieras, prevalecerán las primeras.
- Pagos a partes relacionadas por concepto de regalías, servicios técnicos, administrativos, de consultoría y similares, se limitan al 20% de la base imponible. En el caso de sociedades en ciclo pre operativo, en un 10% del total de activos. Para los contribuyentes con contratos de exploración, explotación y transporte de recursos no renovables se evaluará conforme el límite del 5% correspondiente a gastos indirectos y para el caso de regalías será deducible hasta el 1% de la base imponible.

Reformas al Reglamento para la Ley de Régimen Tributario Interno:

Se definen como obligaciones fiscales mineras a las regalías, patentes de conservación minera, utilidades atribuibles al Estado y al ajuste que será necesario para cumplir con el Art. 408 de la Constitución de la República.

Se han definido nuevos plazos para la eliminación de los créditos incobrables.

Reformas al Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCI):

Se fijaron las condiciones para el incentivo de estabilidad tributaria en los contratos de inversión.

Se promueve la promoción de industrias básicas.

- Se da un beneficio tributario, por deducción adicional por 5 años del 100% de la depreciación de activos fijos nuevos y productivos para las sociedades constituidas antes la vigencia del COPCI y de aquellas nuevas sociedades constituidas en las jurisdicciones urbanas de Quito y Guayaquil, dentro de los sectores considerados prioritarios por el Estado.
- Anticipo de Dividendos. Los préstamos de dinero o préstamos no comerciales a socios o accionistas se considerarán como pago anticipado de dividendos y, por consiguiente, la sociedad deberá efectuar la retención correspondiente. Tarifa de Impuesto a la Renta
- La tarifa general de Impuesto a la Renta para sociedades será del 22%.
- Los ingresos percibidos por personas constituidas o ubicadas en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición, o están sujetas a regímenes fiscales preferentes, se les aplicará una retención en la fuente equivalente a la máxima tarifa prevista para personas naturales (35%).
- Cuando la participación directa o indirecta, individual o conjunta de personas naturales o sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, sea igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad, se liquidará el Impuesto a la Renta, a la tarifa del 25%. Lo mismo aplicará en el caso que la sociedad incumpla el deber de informar sobre sus accionistas conforme las disposiciones tributarias establecidas para el efecto.
- Cuando la participación accionaria de los accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares sean residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición y su participación sea menor al 50%, el impuesto a la renta será determinado de manera proporcional aplicando la tarifa del 25% sobre la parte de la participación que es de propiedad de una persona natural o jurídica domiciliada en los mencionados paraísos fiscales; sobre la diferencia se liquidará el Impuesto a la Renta, a la tarifa del 22%.

Reformas al Reglamento del Impuesto a la Salida de Divisas:

- La base imponible del ISD, en el caso de compensaciones o neteo de cuentas, estará constituida por la totalidad de la operación. Cuando el adquirente o contratante sea una entidad que goce de una exención del ISD, el impuesto será asumido por quien comercialice el bien o preste el servicio.

Código Tributario:

- Se establece la condición de los sustitutos del contribuyente como responsables del pago del Impuesto a la Renta, a las sociedades ecuatorianas o los establecimientos permanentes en el Ecuador cuyas acciones, participaciones u otros instrumentos de patrimonio (incluyendo los derechos de los contratos de exploración y explotación de recursos naturales no renovables) hayan sido enajenadas de manera directa o indirecta.
- Anticipo de Impuesto a la Renta. Se excluyen para el cálculo del Anticipo de Impuesto a la Renta: Los activos revaluados que tengan los contribuyentes, tanto para el rubro del activo como para el patrimonio.

NOTA 9. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.

A continuación se presentan las principales partidas de Propiedades, Planta y Equipo; y, las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

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

<u>Composición de Saldos</u>	31 de Diciembre de	
	2.015	2.014
Saldo Inicial		1.171.223
Ajustes	1.339.372	101.991
(+) Incremento		11.214
(-) Depreciación del Periodo		-121.611
Total Propiedades, Planta y Equipo	1.339.372	1.162.816

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Cuentas	Diciembre de 2014	Ingreso	Salida/Ajuste	Diciembre de 2015
Muebles y Enseres	723	-	-	723
Equipo de Oficina	6.700	-	-	6.700
Maquinaria y Equipo	1.245.810	-	3.098	1.242.712
Vehículos	92.647	-	-	92.647
Edificios Campamento Sacha	304.810	324.632	-	629.441
Edificios Oficina Quito	334.529	-	123.102	211.427
Terreno	45.000	-	-	45.000
TOTAL	2.030.219	324.632	126.200	2.228.650

DEPRECIACIONES PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Cuentas	Diciembre de 2014	Ingreso	Salida/Ajuste	Diciembre de 2015
Muebles y Enseres	663	-	-	663
Equipo de Oficina	157	470	-	627
Maquinaria y Equipo	643.067	135.944	118.501	660.510
Vehículos	37.183	11.548	-	48.731
Edificios Campamento Sacha	72.344	10.594	-	82.938
Edificios Oficina Quito	113.990	9.038	27.217	95.811
TOTAL	867.403	167.594	145.718	889.279

NOTA 10. CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS L/P

<u>Composición de Saldos</u>	31 de Diciembre de	
	2.015	2.014
G.C. Pecsá	438.519	538.519
*Beneficio por Interés Implícito	(173.113)	(99.451)
Total Cuentas por Cobrar Relacionadas L/P	265.406	439.068

*Corresponde al devengamiento de interés implícito de la cuenta por cobrar a G.C. Pecsá, con un tasa promedio de interés de 8,17%

NOTA 11. OTRAS CUENTAS POR COBRAR L/P

<u>Composición de Saldos</u>	31 de Diciembre de	
	2.015	2.014
Spartan del Ecuador	100.000	-
Depósitos en Garantía	-	72
Total Otras Cuentas por Cobrar L/P	100.000	72

NOTA 12. ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO

<u>Composición de Saldos</u>	31 de Diciembre de	
	2.015	2.014
Activo por Impuesto Diferido	16.131	50.936
Total Activo por Impuesto Diferido	16.131	50.936

Evolución Activo por Impuesto Diferido

	Al 31 de Diciembre de	
	2015	2014
ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO		
Saldo Inicial	50.936	69.445
Creación		
Pérdida Tributaria años anteriores	-	-
Jubilación Patronal	-	5.975
Reconocimiento de Intereses Implícitos	274	-
Total Creación Activo por Impuesto Diferido	51.210	75.420
Compensación/Eliminación		
Devengamiento Interés Implícito CxC largo plazo Pecs Colombia	-	4.944
Pérdidas Tributarias año 2008	-	10.033
Maquinaria (vida útil más corta)	-	-
Reversión AID no compensado JP empleados que salieron (menos de 10 años de servicio)	28.543	3.465
Ajuste interés implícito CxC largo plazo Pecs Colombia	6.536	6.042
Total Compensación Activo por Impuesto Diferido	35.079	24.484
Saldo Final Activo por Impuesto Diferido	16.131	50.936

NOTA 13. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

<u>Composición de Saldos</u>	<u>31 de Diciembre de</u>	
	<u>2.015</u>	<u>2.014</u>
Intereses implícitos diferidos	102.124	-
Total Otros Activos no Corrientes	102.124	-

NOTA 14. OBLIGACIONES FINANCIERAS

<u>Composición de Saldos</u>	<u>31 de Diciembre de</u>	
	<u>2.015</u>	<u>2.014</u>
Cuenta por Pagar Bco. Guayaquil	30.000	-
Inter acum por pagar Banco Guayaquil	533	-
Cuenta por pagar Banco Bolivariano	450.000	275.189
Inter acum por pagar Banco Bolivariano	3.251	871
Visa Bolivariano Corp.	9.756	7.459
Tarj American Express Bco. Guayaquil	4.167	-
Total Obligaciones Financieras	497.707	283.519

* Corresponde a la generación de un préstamo corriente otorgado por el Banco Bolivariano a una tasa de interés anual de 9,62%

A continuación un detalle de obligaciones con préstamos:

<u>Institución Financiera</u>	<u>Monto</u>	<u>Plazo</u>	<u>Tasa nominal anual</u>
Banco Bolivariano	450.000	367 días	9.62%
Banco Bolivariano	84.000	1.094 días	9.63%

NOTA 15. PASIVOS FINANCIEROS

<u>Composición de Saldos</u>	<u>31 de Diciembre de</u>	
	<u>2.015</u>	<u>2.014</u>
Proveedores Locales	296.676	345.900
Proveedores del Exterior	-	3.600
Total de Pasivos Financieros	296.676	349.500

NOTA 16. BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR

<u>Composición de Saldos</u>	<u>31 de Diciembre de</u>	
	<u>2.015</u>	<u>2.014</u>
Provisión Décimo Tercer Sueldo	3.138	3.189
Provisión Décimo Cuarto Sueldo	4.882	5.294
IESS, Aportes, Secap lece	8.604	8.267
IESS Préstamos por Pagar	3.932	2.999
Fondos de Reserva por Pagar	1.346	1.133
Cuentas por Pagar Empleados	82.700	46.994
15% Participación Trabajadores	19.430	36.719
Total Beneficios Sociales por Pagar	124.033	104.596

NOTA 17. OBLIGACIONES FISCALES

<u>Composición de Saldos</u>	31 de Diciembre de	
	2.015	2.014
Impuesto a la Renta del Personal por Pagar	1.232	775
Impuestos Retenidos a Terceros	264	3.235
Impuesto Retenido IVA	76	3.649
Impuesto a la Renta por Pagar	-	-
Total Obligaciones Fiscales	1.572	7.660

NOTA 18. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

<u>Composición de Saldos</u>	31 de Diciembre de	
	2.015	2.014
Dr. Mario Flor	1.080	-
Cnt Telecomunicaciones	40	-
Petroamazonas EP	-	687
Empresa Eléctrica Quito	76	151
Ávila León	-	3.139
Martha Cecilia León Arriendo	10.261	-
Anticipo Halliburton	217,65	-
Orientoil S.A.	5.036	21.036
Total Otras Cuentas por Pagar	16.711	25.013

NOTA 19. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS LP

<u>Composición de Saldos</u>	31 de Diciembre de	
	2.015	2.014
Cleanature	9.843	9.843
Martha Cecilia León/Gav	-	19.716
Martha Cecilia León (Intereses)	845	3.555
Total Cuentas por Pagar Relacionadas LP	10.688	33.114

NOTA 20. OBLIGACIONES FINANCIERAS LP

<u>Composición de Saldos</u>	31 de Diciembre de	
	2.015	2.014
Cámara de Comercio	3.180	3.180
Amerafin (LAVCA)	-	3.900
Bolivariano Plan Automotriz	-	1.331
Bolivariano Préstamo LP	143.096	144.320
Total Obligaciones Financieras	146.276	152.731

NOTA 21. PROVISIÓN OBLIGACIONES LABORALES L/P

<u>Composición de Saldos</u>	31 de Diciembre de	
	2.015	2.014
Provisión Jubilación Patronal	147.702	153.294
Provisión Indemnizaciones Laborales	74.601	82.399
Total Provisión Obligaciones Laborales L/P	222.303	235.693

*Se registró la provisión en base al estudio actuarial realizado por Volrisk Consultores Actuariales Cía. Ltda., al 31 de Diciembre de 2015.

Cuadro Resumen de la Jubilación Patronal y Desahucio

Concepto	A diciembre de 2015	A diciembre de 2014
Jubilación Patronal		
Saldo Inicial	153.294	116.745
Costos de los Servicios del Año	11053,85	76.146
Costos Financieros	13030,01	10.853
Reversión por Salida Trabajadores	(29.676)	(50.450)
Saldo Final	147.702	153.294
Desahucio		
Saldo Inicial	82.399	76.549
Costos de los Servicios del año	6745,04	33.479
Costos Financieros	7003,93	1.876
Reversión por Salida Trabajadores	(21.548)	(29.503)
Saldo Final	74.601	82.399

NOTA 22. PASIVO POR IMPUESTO DIFERIDO

<u>Composición de Saldos</u>	<u>31 de Diciembre de</u> <u>2.015</u>	<u>2.014</u>
Pasivo por Impuesto Diferido	103.940	215.207
Total Provisión Obligaciones Laborales L/P	103.940	215.207

Evolución Pasivo por Impuesto Diferido

	<u>Al 31 de Diciembre de</u> <u>2015</u>	<u>2014</u>
PASIVO POR IMPUESTO DIFERIDO		
Saldo Inicial	215.207	-
Creación		
Revaluación Maquinaria y Equipo	-	215.207
Depreciación de un activo fijo que no corresponde a la empresa	-	7.998
Depreciación en exceso de NEC a Niif	58.747	
Total Creación Pasivo por Impuesto Diferido	273.954	223.205
Liquidación/Eliminación		
Devengamiento Interés implícito CxP proveedores LP 2013	-	-
Liquidación imp diferido de la baja de CxP (proveedores)	-	-
Depreciación en exceso de años anteriores	170.013	7.998
Total Compensación Pasivo por Impuesto Diferido	170.013	7.998
Saldo Final Pasivo por Impuesto Diferido	103.940	215.207

NOTA 23. CAPITAL

<u>Composición de Saldos</u>	<u>31 de Diciembre de</u>	
	<u>2.015</u>	<u>2.014</u>
Capital Social	1.351.460	1.351.460
Total Capital	1.351.460	1.351.460

NOTA 24. RESERVAS

<u>Composición de Saldos</u>	<u>31 de Diciembre de</u>	
	<u>2.015</u>	<u>2.014</u>
Reserva Legal	37.218	29.208
Total Reservas	37.218	29.208

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas. Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 y la reserva constituida alcanza aproximadamente el 3% del capital suscrito.

El incremento de la Reserva Legal del periodo 2015 será registrado el 01 de enero de 2016, debido a una restricción en el Sistema Contable Administrativo.

NOTA 25. APORTE FUTURAS CAPITALIZACIONES

<u>Composición de Saldos</u>	<u>31 de Diciembre de</u>	
	<u>2.015</u>	<u>2.014</u>
Aporte Futuras Capitalizaciones Cleanature	35.130	35.130
Aporte Futuras Capitalizaciones Arvina	479.314	479.314
Total Aporte Futuras Capitalizaciones	514.444	514.444

NOTA 26. RESULTADOS ACUMULADOS

<u>Composición de Saldos</u>	<u>31 de Diciembre de</u>	
	<u>2.015</u>	<u>2.014</u>
Resultados Acumulados Adopción NIIF Primera Vez	(262.274)	(262.274)
Resultados Acumulados Años Anteriores	(1.374.340)	(1.400.672)
Resultados Ejercicio 2012	(38.797)	(38.797)
Resultados Ejercicio 2013	(15.485)	(15.485)
Utilidad no distribuida 2014	182.290	-
Total Resultados Acumulados	(1.508.606)	(1.717.227)

NOTA 27. OTROS RESULTADOS INTEGRALES

<u>Composición de Saldos</u>	<u>31 de Diciembre de</u>	
	<u>2.015</u>	<u>2.014</u>
Superávit por Revaluación PPyE	1.002.004	1.027.392
*Ganancia Actuarial	51.223	-
Total Otros Resultados Integrales	1.053.227	1.027.392

Corresponde al registro de la Ganancia Actuarial en base al Estudio Actuarial realizado por Volrisk Consultores Actuariales Cía., Ltda., al 31 de diciembre de 2015.

NOTA 28. RESULTADO DEL EJERCICIO

<u>Composición de Saldos</u>	31 de Diciembre de	
	2.015	2.014
Resultado del Ejercicio	72.091	156.626
Total Resultado del Ejercicio	72.091	156.626

NOTA 29. INGRESOS

<u>Composición de Saldos</u>	31 de Diciembre de	
	2.015	2.014
Ingresos Locales	2.729.722	3.548.583
Total Ingresos	2.729.722	3.548.583

NOTA 30. COSTO DE VENTAS

<u>Composición de Saldos</u>	31 de Diciembre de	
	2.015	2.014
Costos de Personal	347.251	440.736
Honorarios y Servicios Prestados	5.090	112.990
Costos Administrativos y Generales	1.511.003	1.853.519
Costos Financieros	26.219	35.297
G.D. Materiales de Operación	182.229	420.371
Impuestos Contribuciones y Otros	19.154	8.827
Depreciaciones y Amortizaciones	85.910	99.896
Total Costo de Ventas	2.176.857	2.971.637

NOTA 31. GASTOS ADMINISTRATIVOS

<u>Composición de Saldos</u>	31 de Diciembre de	
	2.015	2.014
Gastos del Personal	238.710	227.047
Honorarios y Servicios Prestados	14.162	11.377
Gastos Administrativos y Generales	113.919	119.222
Gastos Financieros	49.819	25.524
Impuestos Contribuciones y Otros	11.422	10.877
Depreciaciones y Amortizaciones	7.525	9.249
15% Utilidad Empleados	19.289	36.719
*Impuesto a la Renta	29.201	25.639
**Gasto Jubilación Patronal Empleados	5.628	25.696
**Gasto Indemnizaciones Laborales Empleados	3.165	3.975
Gasto por Impuesto Diferido no Compensado	12.078	8.409
Total Gastos Administrativos	504.917	503.734

*Corresponde a la reclasificación del Ingreso por impuesto diferido del año 2014 al gasto impuesto a la renta de acuerdo a la actualización de normas tributarias vigentes en el 2015.

** Corresponde al neteo de la cuenta de ingreso por salida de empleados generado en el año 2014, con la cuenta de jubilación patronal y desahucio a fin de ser comparables con los valores del año 2015.

NOTA 32. OTROS INGRESOS

<u>Composición de Saldos</u>	31 de Diciembre de	
	2.015	2.014
Ingresos no Operativos Locales	2.443	27.155
Ingreso Cuentas Que No Generan Interés.	29.709	73.662
Total Otros Ingresos	32.152	100.817

NOTA 33. OTROS RESULTADOS INTEGRALES

<u>Composición de Saldos</u>	31 de Diciembre de	
	2.015	2.014
Disminución Superávit PPyE Generación de Impuesto Diferido no deducible.	-	(215.207)
Total Otros Resultados Integrales	-	(215.207,00)

NOTA 34. PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2015 y 2014 con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías y partes relacionadas a: i) las personas naturales o jurídicas (compañías) que directamente o indirectamente controlan o son controladas por la Compañía, tienen control conjunto o influencia significativa (asociadas) y ii) personal clave de la gerencia o administración.

a) Al 31 de Diciembre de 2015 Pecs lecontsa S.A. mantiene una Cuenta por Cobrar a su parte relacionada

Sociedad	Naturaleza de la Relación	País	Origen de la Transacción	2015	2014
Peckambiente S.A.	Relacionada	Ecuador	Préstamo	724.761	138.455
María Belén Ávila	Relacionada	Ecuador	Préstamo	5.779	-
Total				730.541	138.455

b) Al 31 de Diciembre de 2015 Pecs lecontsa S.A. mantiene una Cuenta por Pagar con sus partes relacionadas.

Sociedad	Naturaleza de la Relación	País	Origen de la Transacción	2015	2014
Cleanature	Relacionada	Ecuador	Dividendo	9.843,39	9.843
Martha Cecilia León/Gav	Relacionada	Ecuador	Préstamo	-	19.716
Martha Cecilia León (Intereses)	Relacionada	Ecuador	Intereses	844,66	3.555
Luis Felipe Ávila	Relacionada	Ecuador	Rol	3.433,70	-
Juan Carlos Ávila	Relacionada	Ecuador	Rol	2.809,52	2.455
Peckambiente S.A.	Relacionada	Ecuador	Compra	-	3.438
Total				16.931	33.114

Personal Clave.

a) Administración y alta dirección:

Los miembros de la alta Administración y demás personas que asumen la gestión de la compañía, no han participado al 31 de diciembre de 2014 en transacciones no habituales y/o relevantes.

b) Remuneraciones y compensaciones de la gerencia clave:

La gerencia clave son aquellas personas que tienen autoridad y responsabilidad para planificar, dirigir y controlar las actividades de la Compañía, ya sea directa o indirectamente, incluyendo cualquier miembro del consejo de

Administración. Durante el año 2015 el importe reconocido como gasto de personal clave y beneficios post empleo.

	Diciembre	
	2015	2014
Total Sueldo Fijo del personal.	84.000	60.500
Beneficios post. empleo.	28.011	28.103
Total	112.011	88.603

NOTA 35. PRECIOS DE TRASFERENCIA.

La legislación en materia de Precios de Transferencia en Ecuador es aplicable desde el año 2005 y de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento vigentes al 31 de diciembre de 2014 y 2013, está orientada a regular con fines tributarios las transacciones realizadas entre las partes relacionadas (locales y/o exterior), de manera que las contraprestaciones entre partes relacionadas, es decir deben respetar el Principio de Plena Competencia (Arm's Length).

Mediante Resolución No. NAC-DGER2008-0464, publicada en el Registro Oficial No. 324, de fecha 25 de abril de 2008, y sus reformas, el Servicio de Rentas Internas estableció el alcance y el contenido de presentación del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas y del Informe Integral de Precios de Transferencia.

Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 publicada en el segundo suplemento del RO. 511 del viernes 29 de mayo del 2015 solicitó se prepare y remita por parte de la empresa un Informe Integral de Precios de Transferencia y un Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$15.000.000 (Anexo e Informe) o US\$3.000.000 (Anexo). En la referida Resolución se establece además las operaciones que no deben contemplarse para el análisis del Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia y se menciona que no sumarán los montos de operaciones con partes que sean relacionadas únicamente por proporción de transacciones. Cabe mencionar que anterior a la mencionada resolución se establecía un monto de US\$6.000.000, para la preparación y presentación del Anexo e Informe referidos.

Se encuentran exentos del Régimen de Precios de Transferencia los contribuyentes que: i) Presenten un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravables; ii) No realicen operaciones con paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y iii) No mantengan suscrito con el estado contratos para la exploración y explotación de recursos no renovables. Sin embargo, deben presentar un detalle de las operaciones con partes relacionadas del exterior en un plazo no mayor a un mes contado a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta.

El Art. 84 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno señala que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta, que realicen operaciones con partes relacionadas, adicionalmente a su declaración anual de Impuesto a la Renta, presentarán al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas e Informe Integral de Precios de Transferencia, en un plazo no mayor a los dos meses contados a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta; y la no entrega, así como la entrega incompleta, inexacta o con datos falsos podrá ser sancionada por la Administración Tributaria con multa de hasta USD\$15,000.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Compañía no ha registrado en sus resultados transacciones con partes relacionadas que superen los montos antes citados, por lo tanto la Compañía no está obligada a la presentación del Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencias. Sin embargo el referido Informe podrá ser solicitado discrecionalmente por el Servicios de Rentas Internas por cualquier monto y tipo de operación o transacción con partes relacionadas locales y/o del exterior.

NOTA 36. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Riesgos

Gestión de riesgos financieros

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

Las políticas de administración de riesgos se establecen con el propósito de identificar, analizar y mitigar los riesgos que enfrenta la Compañía, fijando límites y controles, así como el monitoreo del cumplimiento de los mismos. Se revisan periódicamente las políticas y sistemas de administración del riesgo para que estén de acuerdo a las exigencias de los diferentes mercados y a las actividades de la Compañía.

Riesgo en las tasas de interés

La Compañía se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés debido a que la Compañía mantiene préstamos a tasas de interés fijas.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere a que si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con su obligación contractual y la fuente principal de este riesgo son las cuentas por cobrar comerciales. La mayor parte de los clientes de la Compañía son empresas de reconocida trayectoria en el mercado.

Este tipo de clientes presentan un bajo riesgo de incobrabilidad dado que la cuenta por cobrar se genera en función de los niveles de avance en la ejecución de los proyectos.

Riesgo de liquidez

La Administración es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Administración ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto y mediano plazo así como la gestión de liquidez.

Riesgo de capital

La Compañía gestiona su capital para asegurar que estarán en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus socios a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

NOTA 37. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Después del periodo sobre el que se informa 31 de diciembre de 2015, la Compañía ha disminuido sus operaciones respecto de 2015 y años anteriores en el primer trimestre del ejercicio económico 2016; la expectativa es continuar reduciéndolas y generar ingresos a través de otras líneas de negocio que se están evaluando.

NOTA 38. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros del año terminado el 31 de diciembre de 2015 han sido aprobados por la Junta General de Accionistas el 11 de abril de 2016.