

PROCOPEP PROYECTOS Y CONSTRUCCIONES PETROLERAS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
 (Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 1- OPERACIONES

PROCOPEP Proyectos y Construcciones Petroleras S.A. fue constituida el 17 de noviembre de 1993 e inscrita en el Registro Mercantil el 9 de diciembre del mismo año en la ciudad de Quito, provincia de Pichincha, República del Ecuador. El objeto principal de la Compañía es la construcción petrolera; venta al por mayor de maquinaria y equipo, herramientas, producto de insumos para la construcción, alquiler de maquinaria y equipo de construcción y de ingeniería civil.

Para el desarrollo de estas actividades y otras que constan en su objeto social la compañía puede participar como socio o accionistas en la constitución de otras compañías. Sus socios son personas naturales de nacionalidad ecuatoriana.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

a) Declaración de cumplimiento

La Compañía prepara sus estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, en 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.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2014, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

b) Bases de preparación

Los estados financieros de Proyectos y Construcciones Petroleras S.A. comprenden los estados de situación financiera al 1 de enero del 2014 al 31 diciembre del 2014, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2014. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

La Compañía para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo, considera como efectivo y equivalentes del efectivo a los saldos en caja y bancos, los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera, además de las inversiones colocadas en el sistema financiero menores a 6 meses.

e) Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar clientes, están registradas al valor razonable y posteriormente se miden al costo amortizado utilizando el devengamiento de los cobros y deterioro de existir, no se realiza el método de la tasa de interés efectiva ya que los cobros no superan los 45 días. No se reconoce el ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos).

Las cuentas por cobrar 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. Para lo cual, la compañía constituye una provisión sobre las cuentas por cobrar (fondos de garantía, cuentas por cobrar, Wordng Progress, otros clientes).

Las cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses.

f) Propiedad, planta y equipo

Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedad, planta y equipo se miden inicialmente por su costo de adquisición.

El costo de propiedad, maquinaria y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con el funcionamiento y la ubicación del activo.

Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, la propiedad, planta y equipo son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de su valor.

Método de depreciación y vidas útiles

El costo o valor revaluado de propiedad, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta.

Partidas de propiedad, planta y equipo las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Vida útil (en años)

Edificios	20
Muebles y enseres	10
Maquinaria y equipo de construcción	10
Equipos de computación	3
Botes	5
Veículos	5

Retiro o venta de propiedad, planta y equipo

La utilidad o pérdida que se origine del retiro o venta de una partida de propiedad, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta, el valor en libros del activo, y la depreciación es reconocida en resultados.

Cuando se realice una venta o retiro de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a su contrapartida contable, que será Otros Resultados Integrales por Revaluación.

g) inversiones en asociadas/ o relacionadas

Se consideran entidades asociadas a aquellas en las cuales PROCOPEY S.A. ejerce una influencia significativa, la cual no constituye una subsidiaria ni participación en un negocio conjunto. Influencia significativa representa el poder para participar en decisiones relacionadas con la política financiera y operativa de la Compañía en la que se invierte, pero no implica un control o control conjunto sobre estas políticas.

Los resultados y los activos y pasivos de las compañías asociadas son incorporados a los estados financieros utilizando el método contable de participación, excepto si la inversión es clasificada como mantenida para la venta, en cuyo caso se contabiliza conforme a la NIIF 5 Activos No corrientes Mantenedidos para Venta y Operaciones Discontinuas. Conforme al método de participación, las inversiones en compañías asociadas se contabilizan en el estado de situación financiera al costo, ajustado por cambios posteriores a la adquisición en la participación en los activos netos de la compañía asociada, menos cualquier deterioro en el valor de las inversiones individuales. Las pérdidas de una asociada en excesos respecto a la participación de la Compañía se reconocen siempre y cuando la Compañía haya contraído alguna obligación legal o implícita o haya hecho pagos en nombre de la asociada.

h) Préstamos

Corresponden a pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el periodo del préstamo usando el método de interés efectivo.

i) Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar son pasivos financieros cuyos pagos se derivan de facturas o valores preestablecidos.
 Las cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifica como pasivos no corrientes.

j) 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 diferido se reconoce sobre las diferencias temporales entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben cuantificarse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el ejercicio económico en el cual el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, 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 el resultado del periodo, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del periodo.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si, tienes reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta.

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.

k) Provisiones

La compañía reconoce las provisiones cuando tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el desembolso el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

l) Beneficios a empleados

Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Informe de Cálculo Actuarial realizado cada año, el cual detalla las valoraciones actuariales realizadas al final de cada período y será la base para reconocer las ganancias y pérdidas actuariales.

Participación a trabajadores

La compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

m) Reconocimientos de Ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar el mismo que es identificado a través del Método de Avance de Obra.

Contratos de Construcción

Los ingresos provenientes de contratos de construcción se reconocen por referencia al estado de terminación del contrato. El estado de terminación del contrato se determina de la siguiente manera:
Los ingresos por servicios de construcción se reconocen como ingresos de actividades ordinarias por referencia al estado de avance de obra relacionadas con la construcción de distintos proyectos adjudicados.

n) Costos y gastos

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

o) Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco 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 transacción 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.

p) Reserva Legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador requiere que las compañías anónimas transfieran a reserva legal un porcentaje no menor al 10% de las utilidades anuales, hasta igualar por lo menos el 50% del capital social de la compañía. Esta reserva no puede distribuirse a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía; sin embargo, puede ser utilizada para aumentos de capital la porción que excede al 50 % o para cubrir pérdidas en las operaciones.

NOTAS- ADOCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas internacionales de información financiera (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 del 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 del 2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 01 de enero de 2012.

Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2010, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Desde el 1 de enero del 2012, De acuerdo a lo antes indicado, la Compañía definió como su período de transición a las NIIF el año 2011, estableciendo como fecha para la medición de los estados de primera aplicación el 1 de enero del 2012

La aplicación de las NIIF supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2012.

*Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros.

*La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral

*Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros.

a) Excepcione a la aplicación retroactiva aplicadas por la Compañía.

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 anteriores (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.

b) Exenciones a la aplicación retroactiva elegidas por la Compañía

Uso de valor razonable como costo atribuido

La exención de la NIIF 1 permite optar, en la fecha de transición a las NIIF, por la medición de una partida de propiedades, planta, y equipo, activos intangibles y propiedades de inversión por su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido en esa fecha. La NIIF 1 establece que la compañía podrá elegir utilizar una revaluación según PCGA anteriores de una partida de propiedades, planta y equipo, ya sea a la fecha de transición o anterior, como costo atribuido en la fecha de la revaluación, si esta fue a esa fecha sustancialmente comparable;

a) al valor razonable; o

b) al costo, o al costo depreciado según las NIIF.

PROCOPET S.A. para medición de las partidas de propiedades, planta y equipo, ha considerado, el costo depreciado o revaluado bajo PCGA anteriores como costo atribuido a la al 31 de diciembre del 2014, ya que este es comparable con su costo depreciado de acuerdo a NIIF, a su valor razonable.

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 requerirá que la Compañía separe la porción reconocida y la porción por reconocer, de las pérdidas y ganancias actuales acumuladas, desde el comienzo del plan hasta la fecha de transición a las NIIF. No obstante, la exención de las NIIF 1 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. Si la Compañía utilizara esta opción, la aplicará a todos los planes.

ESPACIO EN BLANCO

NOTA 4.- CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2014, comprende:

	2014	2013
Diciembre 31		
Cientes	284,598,81	908,891,36
Provisión cuentas dudosas	(13,651,00)	(26,046,70)
	270,947,81	882,844,66
2014		
Enero 1	2,092,488,00	(26,047,00)
	2,066,441,00	

Los plazos de vencimiento de las cuenta por cobrar se extienden hasta 45 días contados a partir de la fecha de emisión de las respectivas facturas, no están sujetas a descuentos y son recuperables.

La cuenta está conformada por Cliente de Empresas Petroleras, Civiles, Otros Cliente, Fondos de Garantía retenidos por Proyectos e Incobrables.

El siguiente es el movimiento de provisión para cuentas incobrables:

	2014	2013
Diciembre 31		
Saldo al inicio de año	(26,047,00)	(26,047,00)
Reajas	26,047,00	-
Provisión del año	(13,651,00)	-
Saldo al cierre del año	(13,651,00)	(26,047,00)

NOTA 5.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	2014	2013
Diciembre 31		
Cuentas por cobrar relacionadas	1,511,13	221,114,36
Préstamos y anticipos empleados	5,968,34	9,817,59
Anticipo proveedores	207,609,71	-
Terceros	35,000,00	35,000,00
Garantías	8,980,82	6,595,00
Otras	17,818,21	17,818,21
	224,070,00	290,345,16
2014		
Enero 1	111,594,00	

Se conservó la cuenta por cobrar de la relacionada Hidrotunjugurahu durante del 2015 ya que la empresa será liquidada.

NOTA 6.- SEGUROS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre, comprende

	Diciembre 31	2014	2013	Enero 1
Seguros pagados por anticipado	30,802,25	23,551,61	-	-
	30,802,25	23,551,61	-	-

Corresponde a los seguros contratados que vencen el 2015

NOTA 7.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre, comprende

	Diciembre 31	2014	2013	Enero 1
Crédito tributario IVA	-	-	-	111,230,00
Retención fuente 1%	36,329,94	2,892,16	-	-
Retención fuente 2%	80,248,35	209,144,48	-	-
Retenciones Ejercicios Anteriores	540,806,89	444,272,02	444,272,02	-
Retención fuente 8%	2,688,00	560,00	-	-
	660,073,18	656,868,66	555,502,02	-

NOTA 8.- CONSTRUCCION EN PROCESO Y OTROS PASIVOS

NIC 11 CONTRATOS DE CONSTRUCCION

Párrafo 23 de la Norma

23 En el caso de contratos a precio fijo, el desempeño del contrato de construcción puede ser estimado con suficiente fiabilidad, siempre que se den las siguientes condiciones:

- (a) puedan valorarse razonablemente los ingresos ordinarios totales del contrato;
- (b) es probable que la empresa obtenga los beneficios económicos derivados del contrato;
- (c) tanto los costos que faltan para la terminación del contrato como el grado de realización, a la fecha del balance, pueden ser valorados con suficiente fiabilidad;

- (d) los costes atribuibles al contrato pueden ser claramente identificados y valorados con suficiente fiabilidad, de manera que los costes reales del contrato pueden ser comparados con las estimaciones previas de los mismos.

Al finalizar año el Departamento de Proyecto presentó la planilla preliminar de las obras realizadas en Chorrillos Guayaquil (Cliente Harbin), la misma que fueron provisionados según la norma.

Para el 2015 ya fue realizada la facturación correspondiente a Harbin por \$ 906.000,20.

CLIENTE	Diciembre	
	2014	2013
SK	843.055,25	
Petromazonas		9.565,08
Harbin	906.000,20	
total cuenta	906.000,20	852.620,33

* factura emitida el 2015/01/20

NOTA 9.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre, comprende:

	Diciembre 31		Porcentaje anual
	2014	2013	Enero 1
Depreciables:			
Edificio	162.946,70	162.946,70	5%
Muebles y enseres	37.759,94	30.559,94	10%
Maquinaria y equipos	892.189,10	870.890,92	10%
Equipo de cómputo	89.455,95	77.349,89	33%
Software	20.006,53	14.321,30	33%
Botes	80.110,19	80.110,19	20%
Vehículos	574.928,83	426.950,64	20%
Subtotal	1.857.397,24	1.663.129,58	
Depreciación acumulada	(889.848,30)	(687.649,04)	
No Depreciables	252.327,50	252.327,50	
Terreno			
Total	1.219.876,44	1.227.808,04	
			1.479.152,50

Partidas de propiedad, planta y equipo las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Edificios	20
Muebles y enseres	10
Maquinaria y equipo de construcción	10
Equipos de computación	3
Boats	5
Vehículos	5

Los movimientos de la propiedad planta y equipo es como se demuestra en el cuadro siguientes:

ESPACIO EN BLANCO

PROCOPEET PROYECTOS Y CONSTRUCCIONES PETROLERAS S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
 (Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

<u>COSTOS</u>	EDIFICIOS	MUEBLE Y ENCERES	MAQUINARIA	EQUIPOS DE COMPUTACION	SOFTWARE	BOTES	VEHICULOS	TERRENOS	TOTAL
SALDOS AL 1 DE ENERO DEL 2013	162,946,70	26,053,64	963,299,85	69,822,55	14,321,30	80,110,19	476,608,10	252,327,50	2,045,489,82
ADICIONES	-	4,506,30	37,591,07	7,527,34	-	-	73,814,15	-	123,438,86
RETROS(BAJAS)	-	-	130,000,00	-	-	-	123,471,61	-	253,471,61
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013	162,946,70	30,559,94	870,890,92	77,349,89	14,321,30	80,110,19	426,950,64	252,327,50	1,915,457,08
ADICIONES	0,00	7,200,00	21,298,18	13,432,82	5,681,23	-	147,978,19	-	195,594,42
RETROS(BAJAS)	-	-	-	1,326,76	-	-	-	-	1,326,76
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014	162,946,70	37,759,94	892,189,10	89,455,95	20,006,53	80,110,19	574,928,83	252,327,50	2,109,724,74
<u>DEPRECIACION ACUMULADA Y DETERIORO</u>									
SALDOS AL 1 DE ENERO DEL 2013	(41,920,21)	(13,314,63)	(201,977,23)	(36,473,72)	(5,192,61)	(18,692,38)	(248,766,13)	-	(566,336,91)
BAJAS	-	-	30,150,42	(921,20)	-	-	59,557,24	-	88,786,46
GASTO POR DEPRECIACION	(6,723,69)	(2,959,79)	(90,093,48)	(21,542,44)	(4,773,77)	(16,022,04)	(67,983,38)	-	(210,098,59)
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013	(48,643,90)	(16,274,42)	(261,920,29)	(58,937,36)	(9,966,38)	(34,714,42)	(257,192,27)	-	(667,649,04)
AJUSTES / RECLASIFICACIONES	-	-	-	24,52	-	-	-	-	24,52
GASTO POR DEPRECIACION	(6,723,69)	(3,675,99)	(87,444,06)	(17,652,99)	(5,030,17)	(16,022,04)	(65,674,85)	-	(202,223,79)
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014	(55,367,59)	(19,950,41)	(349,364,35)	(76,565,83)	(14,996,55)	(50,736,46)	(322,867,12)	-	(889,848,31)

ESPACIO EN BLANCO

Análisis Consorcio Consermin Procopet

El Consorcio Consermin Procopet CCP nace una vez que la licitación presentada en concurso público por las empresas Consermin y Procopet en su conjunto es aceptada y adjudicada para un proyecto con Petroamazonas por 3 años en los bloques petroleros 15 y 18.

Una vez constituido el Consorcio, los socios aportaron al mismo para la ejecución de las obras dinero y otros recursos (personal, equipos, maquinaria, herramientas, transporte, materiales, etc), como constan en la Escritura de Constitución.

El valor de la inversión/aporte de los socios, ha sido devuelto en gran parte durante el año 2014.

APLICANDO LA NIC 31 : Entidades controladas de forma conjunta en el párrafo 29, menciona:

Normalmente, cada participante aportará dinero u otros recursos a la entidad controlada conjuntamente. Estas aportaciones se inscribirán en los registros contables del participante, que las reconocerá en sus estados financieros como una inversión en la entidad controlada conjuntamente.

Como consta en la cláusula octava de la Constitución del Consorcio Consermin Procopet, Procopet S. A. aportará con su experiencia en el desarrollo de trabajos de construcción, y manteniendo de facilidades petroleras, de similares características a este proyecto con la participación del 50%, mediante personal equipo experiencia y know how.

	2014	2013	2013
Diciembre 31			Enero 1
CONSORCIO CONSERMIN PROCOPET	788.302,54	1.991.786,08	-
HIDROTUNGURAHUA	788.302,54	1.991.786,08	69.748,93
			69.748,93

Al 31 de diciembre, comprende:

NOTA 10- INVERSIONES EN ASOCIADAS

PROCOPET PROYECTOS Y CONSTRUCCIONES PETROLERAS S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
 (Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 11- OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre, comprende:

	2014	2013	2013
	Diciembre 31	Diciembre 31	Enero 1
Banco Pichincha	-	1.336.336,50	356.992,00
Banco Internacional	-	-	-
Banco Guayaquil	-	-	-
Banco Pacifico	-	1.336.336,50	356.992,00

Los préstamos en su totalidad correspondían al Banco Pichincha C. A según el saldo del 2013, al cierre del año 2014 ya no tenemos deuda pendiente con el Banco, los créditos fueron cancelados durante los meses de marzo y abril pago de la planilla del cliente Sk.

NOTA 12- CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre, comprende:

	2014	2013	2013
	Diciembre 31	Diciembre 31	Enero 1
Proveedores:			
Locales	302.622,21	979.512,88	1.047.694,00
Del exterior	-	97.646,14	5.705,00
Provisión pago a proveedores	930.590,00	1.354,79	47.580,00
Total	1.233.212,21	1.078.513,81	1.100.979,00

A continuación el detalle de la cuenta Locales

Saldo Por Proveedores Locales
 diciembre 31 - 2014

Proveedores Nacionales		Por Pagar	Anticipo
CALDERON CAICEDO RAUL RENAN	103,402.56		
PESANTEZ DAVALOS DIEGO ALBERTO	90,000.00		
PÉREZ URRESTA MIRIAM ELIZABETH	25,513.43		
NAVAS FREIRE JUAN JACINTO	19,735.97		
ANDRADE LOZADA JOSE PATRICIO	9,495.84		
INDALGO & BAQUERO CONSTRUCCIONES CIA. LT	9,000.00		
HERNANDEZ DIAZ RAUL LEONARDO	8,786.20		
FERROTTOOLS CIA. LTDA	8,109.43		
DINERS CLUB DEL ECUADOR S.A.	7,639.43		
INFOLINK CIA. LTDA	7,143.96		
INDURA ECUADOR S.A	6,225.75		
AMERICAN EXPRESS	5,272.46		
OTROS PROVEEDORES	41,390.31		
EQUIPOS Y TRANSPORTES S.A. EQUITRANSA	(30,576.00)		
COLLEGIO DE CONTADORES PUBLICOS DE PICHIN	(8,517.19)		
Total	341,715.34	(39,093.19)	
Saldo Proveedores Nacionales			302,622.15

A continuación el detalle de la cuenta Provision Proveedores

Proveedor	PINTURAS CONDOR	25,000.00
	CALDERON RAUL	905,590.00
Provisión pago a proveedores		930,590.00
Valor		

PINTURAS CONDOR

Corresponde una factura que nunca recibió Procopet S. A., del Proveedor Pinturas Cónдор en el año 2011, y el proveedor inicio una demanda que actualmente se encuentra en curso y el abogado ha indicado que existe la posibilidad de que tengamos que pagar el valor de la factura aproximadamente 25.000 usd. Provisionado según indica:

NIC 37

Reconocimiento
 Provisiones

- 14 Debe reconocerse una provisión cuando se den las siguientes condiciones:
- a.- La entidad tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado;
 - b.- Es probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación; y
 - c.- Puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.
- De no cumplirse las tres condiciones indicadas, la entidad no debe reconocer la provisión.

CALDERON RAUL

En Enero del 2015 se revisó y aprobó la planilla del Subcontratista Calderón Raúl correspondiente al trabajo realizado en Diciembre del 2014 y como consta en el Art. 10 # 14 lo siguiente: "Los gastos devengados y pendientes de pago al cierre del ejercicio, exclusivamente identificados con el giro normal del negocio y que estén debidamente respaldados en contratos, facturas o comprobantes de venta y por disposiciones legales de aplicación obligatoria".

NOTA 13.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre, comprende:

	2014	2013	2013
	Diciembre 31	Diciembre 31	Enero 1
Sueldos y liquidaciones	46,568,61	129,472,77	351,136,00
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	24,377,64	15,505,31	75,522,00
otras por pagar no relacionadas	5,600,00	342,144,53	-
otras por pagar relacionadas	6,946,30	-	-
	83,492,55	487,122,61	426,658,00

NOTA 14.- ANTICIPO CLIENTES

En esta cuenta está considerado el valor de 1'087.985,31 dólares que en su totalidad corresponde al Cliente Harbin Electric International.

NOTA 15.- PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre, comprende:

	2014	2013	
Diciembre 31			Enero 1
Impuestos corrientes por pagar	543,930,34	410,779,57	336,685,00
	543,930,34	410,779,57	336,685,00

Detalle de la cuenta impuestos corrientes por pagar

	2014	2013	
Diciembre 31			
12% I.V.A. en Ventas	4,561,25	198,035,18	
Impuestos por Pagar Iva y rete	108,601,30	96,682,62	
Impuesto a la Renta	430,767,79	116,061,77	
	543,930,34	410,779,57	

NOTA 16.- PROVISIONES

Al 31 de diciembre, comprende:

	2014	2013	
Diciembre 31			
Fondos de reserva	8,379,73	192,645,36	
Décimo tercer sueldo	7,392,17	52,548,48	
Décimo cuarto sueldo	43,690,79	121,585,71	
Vacaciones	167,387,79	61,095,19	
Participaciones a trabajadores	226,850,48	427,874,74	
Total	427,874,74	726,850,48	

NOTA 17. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Al 31 de diciembre, comprende:

Diciembre 31		
2014	2013	
45,116,68	36,920,72	Provisión para jubilación patronal
26,437,16	23,686,03	Provisión para desahucio
71,553,84	60,606,75	

El movimiento de esta reserva está respaldado por el informe actuarial correspondiente como sigue:

Jubilación		
Patronal	Desahucio	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2012	60.627,00	26.971,00
Adiciones		6.909,00
Reversiones	(23.706,28)	(23.843,00)
Saldo al 31 de diciembre de 2013	36.920,72	23.686,03
Adiciones	12.037,89	4.023,45
Reversiones	(3.841,93)	(1.272,32)
Saldo al 31 de diciembre de 2014	45.116,68	26.437,16
		71.553,84

El saldo de la reserva para la jubilación patronal constituye la obligación que tiene la Compañía de reconocer una pensión a todos aquellos empleados que cumplieren 25 años de para una misma institución de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo. Compañía acumula estos beneficios en base a estudios anuales elaborados por una actuarios consultores. Según se indica en los estudios actuariales, el método actuarial es el de "prospectiva" y las provisiones del plan consideran la remuneración del em demás parámetros establecidos en el Código de Trabajo. De acuerdo con disposiciones Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración por cada uno de los años de servicio.

NOTA 18.- PATRIMONIO

Capital acciones

Al 31 de diciembre de 2014 las acciones ordinarias autorizadas, suscritas y son de 400,000 acciones de US \$ 1.00 cada una.

Al 31 de diciembre de 2014 el capital es modificado de US\$ 120,000 a US\$ por cuanto el trámite presentado para el aumento de capital en la Superintendencia de Compañías fue aprobado con fecha 4 de febrero del 2014.

NOTA 19.- IMPUESTO A LA RENTA

A continuación presentamos una conciliación tributaria preparada por la administración de la Compañía:

	Diciembre 31 2014	Diciembre 31 2013
Utilidad antes de la participación de los empleados y trabajadores e impuesto a la renta	1,115,918,62	407,301,24
Participación de los empleados y trabajadores en las utilidades (véase nota 15)	167,387,79	61,095,22
Utilidades antes de impuesto a la renta	948,530,83	346,206,02
Gastos no deducibles en el país	1,056,322,01	228,165,85
Amortización de pérdidas	(46,817,42)	(46,817,42)
Base imponible	1,958,035,42	527,554,45
Impuesto a la renta del año	430,767,79	116,061,77
Anticipo mínimo determinado para el año corriente	78,070,13	99,356,09
Impuesto a la renta de año	430,767,79	116,061,77

NOTA 20.- INGRESOS ORDINARIOS

En resumen los ingresos es como se detalla a continuación:

	2014 Diciembre 31	2013 Diciembre 31
Contratos de Construcción	7,393,858,96	8,941,548,52
Ajuste (Sub /Sobre Facturación)	522,934,36	(1,336,329,93)
Otros Ingresos	273,254,12	1,674,271,91
	8,190,047,44	9,279,490,50

Las disposiciones tributarias vigentes establecen que la tarifa del impuesto a la renta c puede reducirse en un 10% si la utilidades se reinvierte en la Compañía a través de au en el capital de acciones.

NOTA 21.- COSTOS Y GASTOS

En resumen los costos y gastos es como se detalla a continuación:

Diciembre 31		
2014	2013	
Costos	6,090,284,08	7,651,382,92
Gastos de venta, administración y otros operativos	913,895,80	1,094,980,67
Participación de empleados en las utilidades	167,387,79	61,095,19
Otros ingresos / gastos	43,470,01	37,678,98
Interés y comisiones pagadas	26,478,93	88,146,69
Impuesto a la renta del período	430,767,79	116,061,77
Total Costos y Gastos	7,672,284,40	9,049,346,22

a.- DETALLE DE COSTOS

Diciembre 31		
2014	2013	
Gastos por beneficios a los empleados	859,916,96	3,762,857,60
Equipos	661,936,33	616,104,96
Materiales	1,001,804,96	1,452,936,58
Transportes y Logística	69,013,58	449,607,06
Hospedaje , Alojamiento y Alimentación	116,075,46	708,148,64
Subcontratos	2,569,491,00	84,232,21
Otros	104,337,45	454,597,86
Administración y Coordinación de Proyectos	707,708,34	122,898,01
TOTAL COSTOS	6,090,284,08	7,651,382,92

ESPACIO EN BLANCO

b.- DETALLE E GASTOS DE VENTA, ADMINISTRACION Y OTROS OPERATIVOS

	2014	2013
Diciembre 31		
Gastos por beneficios a los empleados	500.901,33	710.319,97
Gastos de Depreciación	33.058,31	36.125,22
Servicios Públicos Básicos mat y llich	32.092,31	35.114,69
Arrendos	28.310,88	9.000,00
Seguros	7.800,19	12.078,25
Gastos de Gestión	19.481,95	22.752,32
Gastos de Viaje	34.105,67	21.317,63
Gastos Legales	35.269,90	98.857,23
Otros gastos	222.875,26	149.415,36
TOTAL GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRATIVOS	913.895,80	1.094.980,67

NOTA 22.- CONTINGENCIAS

De acuerdo con la respuesta la confirmación enviada al Asesor Legal de la Compañía Dr. Rafael Carpio, se menciona lo siguiente:

"En respuesta a la carta enviada mi cliente Procopet Proyectos Y Construcciones Petroleras S.A. mantiene un litigio pendiente con la Cia Pinturas Córdor cuyo monto no se ha determinado aún."

NOTA 23.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de estos Estados Fin: Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre estados financieros que no se hayan revelado en los mismos o en sus notas.


 CPA. Ximena Fuente
 Contadora
 PROCOPEP S.A.