

SERVICIOS E INSPECCIONES PETROLERAS CABRERA
INSEPECA CIA. LTDA.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2013

(EXPRESADO EN DOLÁRES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)

	NOTAS	AÑO 2014	AÑO 2013	PASIVOS CORRIENTES:	NOTAS	AÑO 2014	AÑO 2013
ACTIVOS							
ACTIVOS CORRIENTES:							
Efectivo y equivalentes al efectivo							
Caja y bancos		286,441.63	1,488,460.01	Cuentas por pagar relacionada	11	93,530.54	93,530.54
Inversiones a corto plazo		2,200,000.00	\$51,000.00	Otras cuentas por pagar	13	-	20,165.44
Activos financieros							
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	6	351,403.69	608,065.99	Otras obligaciones corrientes			
Otras cuentas por cobrar	7	1,415,888.09	1,354,922.01	Pasivos por impuestos corrientes	12	1,658.41	123,442.43
Provisión enuentas ó dudosa cobrabilidad	17	(35,140.37)	(43,164.28)	Provisiones sociales	14 y 15	11,977.28	14,651.75
Inventarios	8	-	2,695.50	Participación trabajadores	16	11,423.01	93,114.69
Activos por impuestos corrientes	9	\$4,744.79	105,477.87	Impuesto a la renta	16	58,264.63	124,942.36
Total activos corrientes		<u>4,303,337.83</u>	<u>4,367,457.10</u>	Total pasivos corriente		<u>176,856.87</u>	<u>469,847.21</u>
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO							
	10	611,874.06	830,667.64	Provisiones por beneficiados a empleados	17	31,055.43	27,474.04
Total activos no corrientes		<u>611,874.06</u>	<u>830,667.64</u>	Total pasivos no corriente		<u>31,055.43</u>	<u>27,474.04</u>
PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:							
				Capital social	18	56,280.00	56,280.00
				Reservas	19	18,699.67	18,699.67
				Resultados Acumulados	20	4,625,823.82	4,223,116.29
				Resultado del ejercicio		6,494.10	402,707.53
Total patrimonio		<u>4,915,211.89</u>	<u>5,198,124.74</u>	Total patrimonio		<u>4,707,297.59</u>	<u>4,700,913.49</u>
Total		<u>4,915,211.89</u>	<u>5,198,124.74</u>	Total		<u>4,915,211.89</u>	<u>5,198,124.74</u>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 31)

**SERVICIOS E INSPECCIONES PETROLERAS CABRERA
INSEPECA CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2013
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

INGRESOS Y COSTO DE VENTAS:	NOTAS	AÑO 2014	AÑO 2013
Ingresos	21	2,524,753.14	6,119,986.61
(-) Costo de ventas	22	(2,663,981.32)	(4,947,821.06)
UTILIDAD BRUTA		<u>(139,228.18)</u>	<u>1,172,165.55</u>
GASTOS DE OPERACIÓN:			
Gastos administrativos	23	357,023.70	529,354.59
Gastos de ventas	24	8,599.63	44,361.27
Sub- total		<u>365,623.33</u>	<u>573,715.86</u>
UTILIDAD/PERDIDA OPERACIONAL		<u>(504,851.51)</u>	<u>598,449.69</u>
FINANCIEROS Y OTROS:			
Otros ingresos/egresos - neto		<u>581,038.25</u>	<u>22,314.89</u>
Sub-total		<u>581,038.25</u>	<u>22,314.89</u>
UTILIDAD /PERDIDA ANTES DE DEDUCCIONES LEGALES		<u>76,186.74</u>	<u>620,764.58</u>
Menos:			
Participación a trabajadores	16	(11,428.01)	(93,114.69)
Impuesto a la renta	16	(58,264.63)	(124,942.36)
UTILIDAD /PERDIDA DEL EJERCICIO		<u>6,494.10</u>	<u>402,707.53</u>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 31)



SERVICIOS E INSPECCIONES PETROLERAS CABRERA
INSEPECA S.A. LTDA.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.014 CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2.013

(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)

	RESERVAS		RESULTADOS ACUMULADOS			RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL
	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL	UTILIDADES ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF		
Saldo al 1 de enero del 2013	56,280	18,700	105,315	3,486,624.53	(210,673.75)	674,997	4,131,242.21
Transferencia de utilidades			674,996.88			(674,996.88)	34,735.75
Impuestos diferidos					34,735.75		132,118.00
Provisiones sociales a largo plazo					132,118.00		620,764.58
Utilidad del ejercicio 2013						620,764.58	(93,114.69)
15% Participación trabajadores						(124,942.36)	(124,942.36)
Impuesto a la renta							
Saldo al 31 de diciembre del 2013	56,280.00	18,699.67	105,314.88	4,161,621.41	(43,820.00)	402,707.53	4,700,203.49
Transferencia de utilidades						(402,707.53)	-
Utilidad del ejercicio 2014						76,186.74	76,186.74
15% Participación trabajadores						(11,428.01)	(11,428.01)
Impuesto a la renta						(58,264.63)	(58,264.63)
Saldo al 31 de diciembre del 2014	56,280.00	18,699.67	105,314.88	4,564,328.94	(43,820.00)	6,494.10	4,707,297.59

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 31)

**SERVICIOS E INSPECCIONES PETROLERAS CABRERA
INSEPCICA CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO CONSOLIDADO
AL 31 DE DICIEMBRE 2.014 CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2.013
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

	Año 2.014	Año 2.013
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	(1,202,018.38)	(720,179.30)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	9,942.72	126,509.45
Clases de cobros por actividades de operación		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	3,301,401.53	6,846,476.41
Otros cobros por actividades de operación		(1,289,213.71)
Clases de pagos por actividades de operación		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(2,953,092.30)	(4,578,192.63)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(112,033.03)	(579,028.00)
Impuestos e las ganancias pagados	(9,701.18)	
Otros pagos por actividades de operación	(217,132.30)	-
Otras entradas (salidas) de efectivo		(273,532.59)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(1,211,961.10)	(846,688.78)
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo		(4,300.00)
Inversiones	(1,349,000.00)	(851,000.00)
Otras entradas (salidas) de efectivo	137,038.90	8,611.25
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	-	-
Financiación por préstamos a largo plazo		
Otros largo plazo		
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO		
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	(1,202,018.38)	(720,179.30)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	1,488,460.01	2,208,639.31
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	286,441.63	1,488,460.01
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	76,186.74	620,764.58
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	15,643.43	389,200.93
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	81,751.63	141,798.43
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del periodo		
Pérdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada		
Pérdidas en cambio de moneda extranjera		
Ajustes por gastos en provisiones	3,581.30	80,540.75
Ajuste por participaciones no controladoras		
Ajuste por pagos basados en acciones		
Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable		
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(58,264.63)	-
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(11,428.01)	
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo		166,853.75
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	(81,897.48)	(853,456.00)
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	248,633.39	726,489.80
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	460,965.18)	(3,321,626.87)
(Incremento) disminución en anticipos		32,413.13
(Incremento) disminución en inventarios	2,695.50	383,523.75
(Incremento) disminución en otros activos	20,733.08	-
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales		(13,895.32)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar		(111,332.55)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(104,186.41)	(579,028.00)
Incremento (disminución) en anticipos de clientes		
Incremento (disminución) en otros pasivos	(188,801.93)	-
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	9,942.72	126,509.45

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 33)

**SERVICIOS E INSPECCIONES PETROLERAS CABRERA
INSEPECA CIA LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 de Diciembre del 2.014
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

1. INFORMACION

1.1 Constitución y Operaciones:

SERVICIOS E INSPECCIONES PETROLERAS CABRERA INSEPECA CIA LTDA., se constituyó en la República del Ecuador mediante escritura pública el 28 de junio de 1994 el objeto social de la Compañía es la Inspección no destructiva, mantenimiento, asesoramiento y servicios técnico-mecánico de tuberías de perforación, revestimiento, producción de líneas, tanques y ductos dentro del campo petrolero, importación, exportación, comercialización producción y/o ensamblaje de toda clase de maquinaria, herramientas, equipos, repuestos, partes, piezas accesorios y tuberías para todo tipo de industrias existentes en el país de preferencia la petrolera y minera. Prestación de asesoría y asistencia técnica para las industrias existentes en el país, para lo cual podrá contratar a personas naturales o jurídicas nacionales o extranjeras que sean técnicas y especializadas en las respectivas industrias, etc.

1.2 Autorización del reporte de estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2.014 y 2.013 han sido emitidos con la autorización de la Junta de Socios.

2. BASES DE PRESENTACION

2.1 Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros están preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera:

- Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).
- Normas Internacionales de Contabilidad (NIC).
- Interpretaciones emitidas por el comité de Interpretaciones de Normas Internacionales de Información financiera (CINIIF).

Para **SERVICIOS E INSPECCIONES PETROLERAS CABRERA INSEPECA CIA LTDA.**, los estados financieros están preparados de conformidad con los nuevos principios de contabilidad de aceptación general en Ecuador (NIIF), siguiendo los procedimientos técnicos establecidos en la NIIF 1, en la preparación de los estados financieros adjuntos.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.014 y 2.013 (Expresado en US\$ dólares)

Las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y sus interpretaciones han sido promulgadas conjuntamente con la fecha de cierre de los estados financieros, las cuales no son de aplicación obligatoria, citamos estas normas:

2.2. Nuevas NIIF que serán adoptadas por la Compañía

MENCIONAR NIC/NIIF (SIC/CINIIF) A
NIIF 1 ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA
NIC 1 PRESENTACION DE ESTADOS FINANCIEROS
NIC 8 UTILIDAD, ERRORES FUNDAMENTALES, CAMBIOS CONTABLES,
NIC 2 INVENTARIOS
NIC 7 ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
NIC 10 HECHOS OCURRIDOS DESPUES DE LA FECHA DE BALANCE (EVENTOS SUBSECUENTES)
NIC 12 IMPUESTOS DIFERIDOS (IMPUESTO A LAS GANANCIAS)
NIC 15 INFORMACION PARA REFLEJAR LOS CAMBIOS EN LOS PRECIOS
NIC 17 ARRENDAMIENTOS
NIC 16 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO
NIC 36 DETERIORO DEL VALOR DE LOS ACTIVOS
NIC 18 INGRESOS
NIC 19 BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS
NIC 21 EFECTOS DE LAS VARIACIONES EN LOS TIPOS DE CAMBIO DE LA MONEDA EXTRANJERA
NIC 23 COSTOS POR INTERESES
NIC 24 INFORMACIONES A REVELAR SOBRE PARTES RELACIONADAS
NIC 26 CONTABILIZACION E INFORMACION FINANCIERA SOBRE PLANES DE BENEFICIOS POR DETERIORO
NIIF 7 INSTRUMENTOS FINANCIEROS, INFORMACION A REVELAR
NIC 32 INSTRUMENTOS FINANCIEROS
NIC 33 GANANCIAS POR ACCION
NIC 34 INFORMACION FINANCIERA INTERMEDIA
NIC 37 PROVISIONES, ACTIVOS CONTINGENTES Y PASIVOS CONTINGENTES
NIC 38 ACTIVOS INTANGIBLES
NIC 39 INSTRUMENTOS FINANCIEROS: RECONOCIMIENTO Y MEDICION
NIC 40 PROPIEDADES DE INVERSION
NIIF 3 COMBINACIONES DE NEGOCIOS
NIIF 4 CONTRATOS DE SEGUROS
NIIF 5 ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA Y OPERACIONES INTERRUMPIDAS
NIIF 8 SEGMENTOS DE OPERACION
TOTAL

2.3. Moneda Funcional

La Compañía, de acuerdo con la NIC 21 (Efecto de las variaciones en las tasas de cambio de la Moneda Extranjera) ha determinado que el dólar de los Estados Unidos de América representa su moneda funcional, consecuentemente, las transacciones en otras divisas distintas al dólar, se consideran “moneda extranjera”

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2.014 Y 2.013, están presentados en dólares de los Estados Unidos de América.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.014 y 2.013 (Expresado en US\$ dólares)

2.4. Uso de estimaciones y Juicios en la preparación de los estados financieros

La preparación de los estados financieros requieren que la Administración de la Compañía, en la aplicación de las políticas contables, realice estimaciones y supuestos los cuales tienen incidencia en los montos presentados de activos, pasivos, en las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y sobre los montos presentados de ingresos y gastos del período correspondiente.

Las estimaciones y supuestos relacionados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran razonables en las circunstancias actuales, cuyo resultado es la base para formar juicios sobre el valor en libros de los activos y pasivos que no son fácilmente determinables por otras fuentes

La revisión de las estimaciones contables es reconocida en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

3. POLITICAS CONTABLES.

Las políticas contables mencionadas en este reporte, han sido aplicadas, a todos los años presentados en estos estados financieros

A continuación se describen las principales políticas adoptadas en la presentación de los estados financieros, que han sido elaboradas de acuerdo con Normas Internacionales de información financiera.

3.1 Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los activos y pasivos registrados en los estados financieros se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquéllos con vencimientos igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período

3.2 Equivalente de efectivo

Los estados financieros registran como efectivo y equivalente de efectivo, el valor disponible y todas las inversiones de corto plazo adquiridas en valores altamente líquidos, sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor y con vencimientos de tres meses o menos

3.3 Préstamos y cuentas por cobrar

Se registra en los estados financieros por los documentos y cuentas por cobrar comerciales a clientes, compañías relacionadas y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los vencimientos mayores a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2.014 y 2.013 (Expresado en US\$ dólares)

La estimación para pérdidas en la cartera de créditos representa la mejor estimación de la gerencia sobre las pérdidas que podrían incurriarse en la cartera de créditos por cobrar. Las adiciones a la provisión son hechas con cargo al estado de resultados integrales.

3.4. Inventarios

Los inventarios se valoran a su coste o a su valor neto realizable, el menor de los dos. El coste se determina por el método costo promedio ponderado. El costo de los productos terminados y de los productos en curso incluye los costos de diseño, las materias primas, la mano de obra directa, otros costos directos y gastos generales de fabricación (basados en una capacidad operativa normal), pero no incluye los costos por intereses. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los gastos de comercialización y distribución. Son todos los costos derivados de su adquisición y transformación, y otros costos incurridos para darles su condición y ubicación actuales.

El costo de productos terminados incluye los costos relacionados directamente con la producción, así como también todos aquellos costos indirectos fijos y variables de producción. La asignación de los costos indirectos de producción se efectúa sobre la base de la capacidad normal de la planta.

Las existencias de materiales e insumos se valorizan al costo de adquisición. Los valores así determinados no exceden el valor estimado de reposición de estas existencias.

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio menos los costos de ventas aplicables.

3.5 Impuestos corrientes

A esta cuenta se debitará por el registro de los anticipos de impuesto a la renta, del crédito tributario de las retenciones en la fuente efectuadas por clientes y por el impuesto del valor agregado de las compras realizadas en el mes.

Mensualmente se deberá conciliar los saldos con las declaraciones y el anexo transaccional.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.014 y 2.013 (Expresado en US\$ dólares)

3.6 Propiedad, Planta y Equipo

a) Medición inicial.-

Las partidas de propiedad, planta y equipo se miden inicialmente por su costo. El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación de los activos, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y/o retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación de los activos.

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

b) Medición posterior al reconocimiento inicial – modelo de costo.-

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos de propiedad, planta y equipo, se muestran al costo menos su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

c) Depreciación.-

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2.014 y 2.013 (Expresado en US\$ dólares)

A continuación se presentan las principales partidas de propiedad, planta y equipo fijos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Activo:</u>	<u>tasas:</u>
Edificios	5%
Equipo de Oficina	10%
Muebles y enseres	10%
Adecuaciones e Instalaciones	10%
Equipo de Computación	33.33%
Vehículos, equipos de transportes	20%
Maquinaria y herramienta pesada	10%

3.7 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 a fin de determinar las posibles pérdidas por deterioro. Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos los costos directamente relacionados a su potencial venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados utilizando una tasa de descuento antes de impuesto, que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustados los estimados de flujo de efectivo futuros.

3.8 Activos Intangibles

La contabilización de un activo intangible se realiza cuando es probable que los beneficios económicos futuros que se ha atribuido al mismo fluyan a la Compañía y el costo del activo pueda ser medido de forma fiable.

Los activos intangibles registrados en los estados financieros incluyen marcas de uso interno adquiridos e internamente modificados únicamente para satisfacer las necesidades de la Compañía y no para la venta externa, se presenta a su costo de adquisición, expresado en dólares de los Estados Unidos de América, el cual no excede su valor recuperable.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2.014 y 2.013 (Expresado en US\$ dólares)

Amortización.- Se reconoce en el estado de resultados integral usando el método de línea recta según la vida útil estimada de los activos intangibles desde la fecha en que se encuentran disponibles para el uso previsto por la Administración

3.9 Deterioro**❖ Activos Financieros**

Los activos financieros son evaluados por la Compañía en cada fecha de presentación de estados financieros, para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Se considera que un activo financiero presenta deterioro cuando existe evidencia objetiva de la ocurrencia de algún evento con efectos negativos sobre los flujos futuros estimados de efectivo de ese activo.

Los activos financieros significativos son evaluados sobre una base individual, mientras que el resto de los activos financieros son revisados en grupos que posean similares riesgos de crédito. Todas las pérdidas por deterioro se reconocen en el estado de resultados integrales.

❖ Activos no financieros

El valor de los activos no financieros de la Compañía, tales como maquinaria, equipos, vehículos y mobiliario y activos intangibles, es revisado en la fecha del estado de situación financiera para determinar cualquier indicio de deterioro. Cuando algún evento o cambio en las circunstancias indica que el valor en libros de tales activos se ha deteriorado, se estima su valor recuperable.

Una pérdida por deterioro es reconocida si el monto en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo sobrepasa su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados integrales.

Al 31 de diciembre del 2.014 y 2.013, la Administración de la Compañía considera que no existen indicios de deterioro de activos no financieros como maquinaria, equipos, vehículos y mobiliario, y activos intangibles; así mismo, basado en su plan de negocio, considera que no existen cuentas o cambios en las circunstancias que indiquen que el valor neto de los activos podría no ser recuperable, no existiendo un deterioro en el valor según libros de estos activos.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2.014 y 2.013 (Expresado en US\$ dólares)

3.10 Pasivos financieros

El saldo de esta cuenta refleja el valor que a una fecha determinada, la compañía adeuda por créditos comerciales a favor de terceros o préstamos otorgados por bancos e instituciones financieras con vencimientos corrientes.

Debemos mantener detalles en moneda local y moneda extranjera para realizar los ajustes por diferencia en cambio al cierre de cada período contable.

3.11 Provisiones

Registra las obligaciones de la entidad con sus empleados por concepto de remuneraciones, beneficios sociales, aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, fondo de reserva, participación de utilidades que se provisionará mensualmente, originadas en sus relaciones laborales.

En las fechas en que estos pasivos son pagados, deberán efectuarse los ajustes a las provisiones a fin de no mantenerlos subestimados o sobre valorados.

3.12 Impuesto a la renta corriente

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

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

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

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

Durante el 2.014 la Compañía registró como impuesto a la renta corriente causado el valor del anticipo mínimo determinado puesto que este valor fue mayor sobre la base del 22% sobre las utilidades gravables del impuesto a la renta correspondiente.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2.014 y 2.013 (Expresado en US\$ dólares)

3.13. Reconocimiento de beneficios laborales a largo plazo

Como se menciona en el literal b) de la Nota 3.15, la Compañía reconoció en el estado de situación financiera de apertura un Ajuste en la provisión para jubilación patronal y desahucio por el valor de US/. 31.055,43 , valor establecido mediante un cálculo actuarial, elaborado por una empresa actuaria calificada independiente con base en el método de unidad de crédito proyectada

3.14. Obligaciones laborales

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

a) Beneficios a corto plazo.-

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

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

b) Beneficios post-empleo.-

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

- **Planes de aportaciones definidas (aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS):** El costo de estos planes fueron determinados con base en la legislación laboral vigente, la cual establece que los empleadores deberán pagar al IESS el 12,15% de las remuneraciones mensuales percibidas por los empleados durante el período que se informa.
- **Planes de beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio):** El costo de tales beneficios fueron determinados utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales efectuadas por peritos independientes, realizadas al final de cada período sobre el que se informa.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2.014 y 2.013 (Expresado en US\$ dólares)

Las ganancias o pérdidas actuariales, así como los costos por servicios pasados fueron reconocidas de manera inmediata. Las obligaciones por concepto de beneficios por retiro reconocidas en el estado de situación financiera representan el valor actual de la obligación por beneficios definidos, ajustado por las ganancias y pérdidas actuariales, así como por los costos de servicios pasados antes mencionados

c) Beneficios por terminación.-

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

3.15 Estimaciones contables

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

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

3.16 Provisiones y Contingencias

Las obligaciones o pérdidas asociadas con contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el balance general cuando existe una obligación presente (ya sea legal o implícita) resultante de eventos pasados, es probable que sea necesario un desembolso para cancelar la obligación y el monto puede ser razonablemente estimado. Si el desembolso es menos que probable, se revela en las notas de los estados financieros los detalles cualitativos de la situación que origina el pasivo contingente.

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas. Cuando el importe de la provisión sea medido utilizando

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2.014 y 2.013 (Expresado en US\$ dólares)

los flujos estimados de efectivo para cancelar la obligación, el valor en libros es el valor presente de los desembolsos correspondientes.

Los compromisos significativos son revelados en las notas de los estados financieros. No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

3.17 Reconocimiento de los ingresos, costos y gastos

Los ingresos ordinarios corresponden al valor razonable de las contraprestaciones recibidas por la venta de bienes o la prestación de servicios, estos ingresos se presentan netos de impuestos las ventas, rebajas y/o descuentos.

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a **SERVICIOS E INSPECCIONES PETROLERAS CABRERA INSEPECA CIA LTDA.** y puedan ser confiablemente medidos.

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

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

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

3.18 Estado de Flujos de Efectivos

Los estados de flujos del efectivo están presentados usando el método directo y presentan el cambio en el efectivo, basado en la situación financiera a comienzos del año, actualizada en términos de dólares de los Estados Unidos de América al cierre del mismo.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2.014 y 2.013 (Expresado en US\$ dólares)

4 ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Como parte del giro normal de negocios, la Compañía se encuentra expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera significativa la situación financiera de la Compañía, el resultado de sus operaciones y su capacidad para generar flujos en el futuro. Como parte de sus funciones, la Administración de la Compañía ha establecido procedimientos de información para:

1. Identificar riesgos financieros a los cuales se encuentra expuesta,
2. Cuantificar la magnitud de los riesgos identificados
3. Proponer alternativas para mitigar los riesgos financieros
4. Verificar el cumplimiento de las medidas aprobadas por la Administración;
- y,
5. Controlar la efectividad de las medidas adoptadas.

A continuación presentamos un resumen de los principales riesgos financieros identificados por la Compañía, su cuantificación y un resumen de las medidas de mitigación que actualmente están en uso por parte de la Compañía:

a) Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros tales como: riesgos de mercado (incluye: riesgo de valor razonable de tasa de interés, riesgo de tasa de interés de los flujos de efectivo y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en su desempeño financiero; además, se encamina a que las actividades con riesgo financiero de la Compañía estén sujetas a políticas y procedimientos de identificación, medición y control.

El departamento de crédito y finanzas tienen a su cargo la administración de riesgos de acuerdo con las políticas aprobadas por el Directorio y/o la Gerencia General. Dichos departamentos identifican, evalúan y administran los riesgos financieros en coordinación estrecha con las unidades operativas de la Compañía. El Directorio proporciona guías y principios para la administración general de riesgos así como las políticas para cubrir áreas específicas, tales como el riesgo de tasas de interés, el riesgo de crédito, el riesgo de liquidez y el riesgo de concentración.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.014 y 2.013 (Expresado en US\$ dólares)

b) Riesgos de mercado

La Compañía analiza su exposición al riesgo de tasa de interés de manera dinámica. Se simulan varias situaciones hipotéticas tomando en cuenta: i) cambios y ajustes de tasas bancarias según los movimientos y publicaciones del Banco Central del Ecuador y ii) las posiciones respecto de refinanciamientos, renovación de las posiciones existentes, financiamiento alternativo y cobertura. Sobre la base de estos escenarios y del comportamiento estadístico del endeudamiento de la Compañía, se calcula el impacto sobre la utilidad o pérdida de un movimiento definido en las tasas de interés. La Compañía ha estimado que el impacto en la utilidad después de impuestos por un movimiento o variación y/o duración de tasas, no es significativo, dado que la mayor parte del endeudamiento es de corto plazo.

c) Riesgo de crédito

Las políticas de administración de riesgo crediticio son aplicadas principalmente por el área de crédito y finanzas. El riesgo de crédito se encuentra presente en los depósitos bancarios, inversiones disponibles para la venta y en los préstamos y cuentas por cobrar a clientes y otros (corto y largo plazo).

d) Riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades operacionales. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un periodo de doce meses, los cuales consideran los vencimientos de los activos y pasivos financieros y los planes de financiamiento futuros de la Compañía.

5 EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Incluye:

	AÑO 2.014	AÑO 2.013
Caja	64.094,07	422.757,07
Bancos	222.347,56	1.065.702,94
Total	<u>286.441,63</u>	<u>1.488.460,01</u>

(i) Saldos disponibles en cuentas corrientes

Ver página siguiente: documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.014 y 2.013 (Expresado en US\$ dólares)

6 DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS

Incluye:

	AÑO 2.014	AÑO 2.013
Petroamazonas ep	337,180.19	91,658.01
Consortio petrolero bloque 16	-	273,298.19
Consortio petrolero bloque 17	-	32,396.10
Helmerich & Payne del Ecuador	-	38,170.51
Andes Petroleum Ecuador Cia Ltda	-	112,593.69
Varios	14,223.50	59,949.49
Total	351,403.69	608,065.99

7 OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Incluye:

	AÑO 2.014	AÑO 2.013
Depósitos en garantía	89,892.29	30,637.74
Floz International Corporation	1,323,163.80	1,323,163.80
Varios	2,832.00	1,120.47
Total	1,415,888.09	1,354,922.01

8 INVENTARIOS

Incluye:

	Año 2.014	Año 2.013
Mercaderías en tránsito	-	2,695.50
Varios		
Total	0.00	2,695.50

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.014 y 2.013 (Expresado en US\$ dólares)

9 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Incluye:

	Año 2.014	Año 2.013
Retenciones en la fuente	47,001.45	105,477.87
Credito Tributario	37,743.34	-
Total	<u>84,744.79</u>	<u>105,477.87</u>

10 Ver pagina siguiente: Propiedad, planta y equipo

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre del 2014

	SALDO FINAL	ADICIONES	VENTAS	SALDO FINAL	% DEPRECIACIÓN
Terreno	72,000.00		(72,000.00)	-	
Edificios	310,939.79		(40,939.79)	270,000.00	5
Equipo de Oficina	5,069.81			5,069.81	10
Muebles y enseres	91,265.12			91,265.12	10
Equipo de Computación	27,838.89			27,838.89	33.33
Vehículos, equipos de transportes	262,702.55		(24,099.11)	238,603.44	20.00
Maquinaria y herramienta pesada	593,279.66			593,279.66	10.00
Total Activos	1,363,095.82	-	(137,038.90)	1,226,056.92	

DEPRECIACIONES

Edificios	75,665.69	8,188.92	(28,302.52)	55,552.09
Equipo de Oficina	4,336.15	387.99		4,724.14
Muebles y enseres	39,177.91	58,216.57		97,394.48
Equipo de Computación	19,744.44	14,136.83		33,881.27
Vehículos, equipos de transportes	117,690.95	4,300.36	(24,099.11)	97,892.20
Maquinaria y herramienta pesada	275,813.04	48,925.63		324,738.67
Total Depreciación	532,428.18	134,156.30	(52,401.63)	614,182.85
Total Activo Fijo Neto	830,667.64	(134,156.30)	(84,637.27)	611,874.06

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 (EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre del 2013

	SALDO FINAL	ADICIONES	SALDO FINAL	% DEPRECIACIÓN
Terreno	72,000.00		72,000.00	
Edificios	310,939.79		310,939.79	5
Equipo de Oficina	5,069.81		5,069.81	10
Muebles y enseres	91,265.12		91,265.12	10
Equipo de Computación	23,538.89	4,300.00	27,838.89	33.33
Vehículos, equipos de transportes	262,702.55		262,702.55	20.00
Maquinaria y herramienta pesada	593,279.66		593,279.66	10.00
Total Activos	1,368,795.82	4,300.00	1,383,095.82	
DEPRECIACIONES				
Edificios	60,118.70	15,546.99	75,665.69	
Equipo de Oficina	3,829.17	506.98	4,336.15	
Muebles y enseres	30,883.21	8,294.70	39,177.91	
Equipo de Computación	13,163.86	6,580.58	19,744.44	
Vehículos, equipos de transportes	65,150.44	52,540.51	117,690.95	
Maquinaria y herramienta pesada	217,484.37	58,328.67	275,813.04	
Total Depreciación	390,629.75	141,798.43	532,428.18	
Total Activo Fijo Neto	988,166.07	-137,498.43	830,667.64	

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.014 y 2.013 (Expresado en US\$ dólares)

11 CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

Incluye:

	Año 2.014	Año 2.013
Socios	93,530.54	93,530.54
Total	93,530.54	93,530.54

12 PASIVOS POR PAGOS AL IESS E IMPUESTOS CORRIENTES

Incluye

	Año 2.014	Año 2.013
Retenciones en la fuente	1,036.74	1,136.66
Impuesto IVA por pagar	621.67	113,444.77
IESS	-	8,861.00
Total	1,658.41	123,442.43

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.014 y 2.013 (Expresado en US\$ dólares)

13 OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Incluye:

	Año 2.014	Año 2.013
Sueldos por pagar	-	19,859.25
Varios	-	306.19
Total	0.00	20,165.44

14 PROVISIONES SOCIALES

Incluye:

	Año 2.014	Año 2.013
Decimo tercer sueldo	2,693.85	2,360.55
Decimo cuarto sueldo	3,332.31	3,432.41
Fondos de reserva	-	340.18
Vacaciones	5,951.12	8,518.61
Total	11,977.28	14,651.75

15 Ver página siguiente: Movimiento de Provisiones



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA

15. MOVIMIENTO DE PROVISIONES

Al 31 de Diciembre del 2014, el movimiento de las provisiones para activos y pasivos se presenta así:

	PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	DECIMO TERCER SUELDO	DECIMO CUARTO SUELDO	FONDO DE RESERVA	VACACIONES	DESABUJO	JUBILACION PATRONAL
SALDOS INICIALES	43,164.28	2,360.59	3,432.41	340.18	8,518.61	7,455.00	20,019.04
Débitos:							
Pagos		(30,234.94)	(8,479.22)	(9,049.06)	(17,316.24)	(6,126.61)	
Créditos							
Provisión		29,497.61	8,379.12	8,708.88	14,748.75	4,852.00	4,856.00
Ajustes	(8,023.91)	1,070.63					
SALDOS FINALES	35,140.37	2,693.89	3,332.31	-	5,951.12	6,180.39	24,875.04

Al 31 de Diciembre del 2013, el movimiento de las provisiones para activos y pasivos se presenta así:

	PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	DECIMO TERCER SUELDO	DECIMO CUARTO SUELDO	FONDO DE RESERVA	VACACIONES	DESABUJO	JUBILACION PATRONAL
SALDOS INICIALES	43,164.28	4,750.73	4,619.10	1,105.07	31,792.73	58,704.47	233,876.04
Débitos:							
Pagos		(43,099.40)	(12,925.46)	(8,511.69)	(43,628.04)	(7,924.21)	
Ajuste						(45,325.26)	(213,357.00)
Créditos							
Provisión		40,709.26	11,738.77	7,746.30	20,353.92		
SALDOS FINALES	43,164.28	2,360.59	3,432.41	340.18	8,518.61	7,455.00	20,019.04

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2.014 y 2.013 (Expresado en US\$ dólares)

16 PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

La conciliación entre la utilidad contable y la utilidad gravable es como sigue:

	Año 2.014	Año 2.013
CONCILIACION PARA EL CALCULO DEL 15% TRABAJADORES:		
Utilidad del ejercicio antes de deducciones	76,186.74	620,764.58
15% Participacion trabajadores	11,428.01	93,114.69
CONCILIACION PARA EL CALCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA:		
Utilidad del ejercicio antes de deducciones	76,186.74	620,764.58
(-) Participación trabajadores	(11,428.01)	(93,114.69)
(-) Otras rentas exentas	(456,107.08)	(39,858.00)
(+) Gastos no deducibles:	17,744.60	74,149.23
(+) Gastos no deducibles del exterior	-	-
(+) Participación trabajadores a ingresos exentos	68,416.06	5,978.70
(-) Deducción trabajadores con discapacidad	-	-
Base imponible del Impuesto a la Renta	(305,187.69)	567,919.82
Impuesto a la renta		124,942.36
CONCILIACION PARA EL PAGO:		
Impuesto a la renta causado	58,264.63	124,942.36
MENOS:		
- Retención en la fuente del año	(47,001.45)	(105,477.87)
TOTAL IMPUESTO A PAGAR	11,263.18	19,464.49

d. - TASA IMPOSITIVA

El Art. 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno, y el Art. 51 de su Reglamento establece la tasa del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución de dividendos, si la junta de accionistas decide reinvertir se calculará sobre el valor de las utilidades que reinviertan aplicando la tarifa de 10 puntos porcentuales menos que la tarifa prevista para sociedades, y la tarifa prevista para sociedades sobre el resto de utilidades

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.014 y 2.013 (Expresado en US\$ dólares)

17 PASIVOS A LARGO PLAZO

Incluye:

	Año 2.014	Año 2.013
Provisión Jubilación Patronal	24,875.04	20,019.04
Provisión Desahucio	6,180.39	7,455.00
Total	31,055.43	27,474.04

18 CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2.014 y 2.013, el capital social de **SERVICIOS E INSPECCIONES PETROLERAS CABRERA INSEPECA CIA LTDA.** Esta integrado por 56.280,00 participaciones sociales, iguales, acumulativas e indivisibles, por un valor de US\$ 1 cada una a valor nominal unitario.

19 RESERVAS

	Año 2.014	Año 2.013
Reserva legal	18,699.67	18,699.67

RESERVA LEGAL

De conformidad con la Ley de Compañías, de la utilidad neta debe transferirse el 5% para formar la reserva legal, hasta que ésta sea igual al 20% del capital social. Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos, pudiendo utilizarse para ser capitalizada en su totalidad o absorber pérdidas.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.014 y 2.013 (Expresado en US\$ dólares)

20 RESULTADOS ACUMULADOS

	Año 2.014	Año 2.013
a) Reserva de capital	105,314.88	105,314.88
b) Utilidades acumuladas	4,564,328.94	4,161,621.41
c) Resultados acumulados por adopción NIIF por primera vez	(43,820.00)	(43,820.00)
Total	4,625,823.82	4,223,116.29

a) RESERVA DE CAPITAL

Es la cuenta patrimonial que incluye a partir del ejercicio económico 2000, las cuentas que se originaron por los ajustes parciales de inflación hasta el periodo de transición (marzo 31 del 2000), siendo esta reserva de revalorización patrimonial y reexpresión monetaria.

b) UTILIDADES ACUMULADAS

Está a disposición de los socios y puede ser capitalizada, distribuir dividendos, pago de reliquidación de impuestos y ajustes por errores contables de años anteriores.

c) RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF

Los ajustes provenientes por la adopción por primera vez de las "NIIF", y que se registraron en el patrimonio en esta cuenta y generaron un saldo acreedor, solo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

De registrar un saldo deudor éste podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

21 INGRESOS - COMPOSICION

A continuación se muestra un detalle de la composición de los ingresos de la Compañía:

	Año 2.014	Año 2.013
Mercaderías	151,181.72	1,572,846.62
Servicios de inspección	205,416.30	1,542,238.81
Servicios de reparación	2,168,155.12	3,002,161.43
Transporte	-	1,339.75
Alquiler maquinaria	-	1,400.00
Total	2,524,753.14	6,119,986.61

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.014 y 2.013 (Expresado en US\$ dólares)

22 COSTOS – COMPOSICION

A continuación se muestra un detalle de la composición de los costos de la Compañía, establecido con base en la naturaleza del gasto:

	Año 2.014	Año 2.013
Costo de ventas	143,623.38	1,321,033.66
Costo de servicios de inspección	428,694.42	1,493,965.01
Costo de servicios de reparación	1,640,565.90	1,188,080.24
Costos de servicios indirectos	451,097.62	944,742.15
Total	2,663,981.32	4,947,821.06

23 GASTOS DE ADMINISTRACION – COMPOSICION

A continuación se muestra un resumen de los gastos de administración de la Compañía:

	Año 2.014	Año 2.013
Remuneraciones al personal	84,060.12	91,902.59
Beneficios sociales	17,830.44	21,809.81
Aportes IESS	14,649.99	13,267.30
Honorarios profesionales	44,586.88	35,116.66
Depreciaciones	50,381.78	55,920.73
Seguros	17,756.71	12,962.73
Impuestos-tasas y patentes	35,193.26	146,903.71
Otros menores	92,564.52	151,471.06
Total	357,023.70	529,354.59

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.014 y 2.013 (Expresado en US\$ dólares)

24 GASTOS VENTA – COMPOSICION

A continuación se muestra un resumen de los gastos de venta de la Compañía:

	Año 2.014	Año 2.013
Seguros	435.39	36,594.45
Gastos de gestion	276.20	1,772.88
Publicidad y propaganda	-	512.11
Otros menores	7,888.04	5,481.83
Total	8,599.63	44,361.27

25 SITUACION FISCAL

La Compañía no ha sido auditada tributariamente por parte del Servicio de Rentas Internas hasta el presente ejercicio económico, por consiguiente los ejercicios económicos 2.014, 2.013, 2012, se encuentran abiertos a revisión.

El Decreto ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento de R.O. 494 del 31 de diciembre del 2.004 incorporó a la legislación tributaria, con vigencia a partir del 2.005, nuevas normas sobre la determinación de resultados tributables originados en operaciones con compañías relacionadas.

26 DERECHOS DE AUTOR

Cumpliendo disposiciones legales descritas en el Registro Oficial No. 289 del 10 de marzo del 2004, la Compañía ha cumplido con todas las normas sobre derechos de autor en cuanto se refiere a los programas y licencias de computación utilizados en su procesamiento informático.

27 INFORME TRIBUTARIO

Por disposición establecida en el R.O 740 del 8 de enero del 2004 (Resolución 1071) el Servicio de Rentas Internas, dispone que todas las sociedades obligadas a tener auditoria externa, deberán presentar los anexos y respaldos en sus declaraciones fiscales; a la emisión de este informe, la Compañía se encuentra preparando dicha información.

Será responsabilidad de los Auditores Externos, el emitir el dictamen sobre la razonabilidad de la información y reportes descritos en el párrafo precedente.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2.014 y 2.013 (Expresado en US\$ dólares)

28 ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

Al 31 de diciembre del 2.014 y 2.013, la Compañía no mantiene activos y pasivos contingentes.

29 PRECIOS DE TRANSFERENCIA

La compañía si mantiene y registra transacciones relacionadas con sociedades, tal como lo indica la resolución No. 2430 publicada en el registro oficial 494 del 31 de diciembre del 2004.

30 OTRAS REVELACIONES

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, este informe incluye todas las correspondientes, aquellas no descritas son inmatriculadas y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

31 EVENTOS SUBSECUENTES

Al 31 de diciembre del 2.014, y la fecha de preparación de este informe (Marzo del 2.015), no se han producido eventos económicos importantes que en opinión de la Gerencia General deban ser revelados.
