TRIBOILGAS CIA. LTDA.

Estados financieros
Al 31 de diciembre de 2014 y 2013
Informe de los auditores independientes

TRIBOILGAS CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

CONTENIDO:

Informe de los auditores independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultado Integral

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Socios

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviatura usada:

US$	Dólares estadounidenses
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
PCGA	Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador
FV	Valor razonable (Fair Value)

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios de:
TRIBOILGAS CIA. LTDA.

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de TRIBOILGAS CIA. LTDA., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2014 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio de los socios y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia por los estados financieros

2. La Gerencia de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación, y el mantenimiento de controles internos que son relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, que no contengan errores importantes causados por fraude o error; la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y la elaboración de estimaciones contables que son razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor Externo

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener seguridad razonable de que los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

   Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de errores importantes en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de TRIBOILGAS CIA. LTDA., al 31 de diciembre de 2014, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Quito, 09 de marzo de 2015

Dr. Jaime Freire Hidalgo
Representante Legal

Registro en la
Superintendencia de
Compañías No. 634

TRIBOILGAS CIA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 DE DICIEMBRE DE 2014
(Expresado en miles de dólares estadounidenses)

A C T I V O S	**NOTAS**	**2014**	**2013**
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	678	2.237
Activos Financieros	5, 17	12.895	10.482
Servicios y otros pagos anticipados	6	103	90
Activos por impuestos corrientes	7	218	18
Total Activo Corriente		13.894	12.827
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades y Equipo	8	9.465	10.144
Total Activo no Corriente		9.465	10.144
TOTAL ACTIVOS		**23.359**	**22.971**
P A S I V O S			
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas y documentos por pagar	9	3.713	1.494
Obligaciones con instituciones financieras	10	1.232	2.267
Otras obligaciones corrientes	11	2.256	2.534
Cuentas por pagar relacionadas		-	41
Anticipos de clientes		24	-
Otros pasivos corrientes		68	104
Total Pasivo Corriente		7.293	6.440
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligaciones con instituciones financieras	10	1.181	2.315
Cuentas por pagar relacionadas	12	125	-
Provisión beneficios a empleados	13	865	701
Otros pasivos no corrientes		177	177
Total Pasivo no Corriente		2.348	3.193
TOTAL PASIVOS		**9.641**	**9.633**
PATRIMONIO DE LOS SOCIOS (Véase estado adjunto)	15, 16	13.718	13.338
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		**23.359**	**22.971**

Las notas explicativas anexas 1 a 23 son parte integrante de los estados financieros

TRIBOILGAS CIA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
Al 31 DE DICIEMBRE DE 2014
(Expresado en miles de dólares estadounidenses)

	NOTAS	2014	2013
Ingresos de actividades ordinarias		29.427	31.129
Costo de operación		(24.131)	(23.767)
Ganancia bruta		5.296	7.362
Gastos de operación:			
Gastos administrativos		(2.613)	(2.598)
Gastos financieros		(368)	(543)
Utilidad en operación		2.315	4.221
Otros ingresos, egresos (neto)		(222)	(1.538)
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuestos a la renta		**2.093**	**2.683**
Participación a trabajadores	14	(314)	(402)
Impuesto a la renta	14	(454)	(836)
Utilidad neta		**1.325**	**1.445**
OTRO RESULTADO INTEGRAL:			
Ganancia por revaluación de propiedades, planta y equipo		**-**	**-**
Otro resultado integral del año, neto de impuestos		-	-
Total Resultado integral del año		**1.325**	**1.445**

Las notas explicativas anexas 1 a 23 son parte integrante de los estados financieros

TRIBOILGAS CIA. LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
Al 31 DE DICIEMBRE DE 2014
(Expresado en miles de dólares estadounidenses)

	Capital Social	Reservas			Resultados Acumulados		Total
		Legal	Facultativa	de Capital	Ejercicios anteriores	por aplicación de NIIF	
Saldos al 31 de diciembre de 2013	3.800	468	-	62	8.220	788	13.338
Apropiación a reserva legal	-	72	-	-	(72)	-	-
Apropiación a reserva facultativa	-	-	2.055	-	(2.055)	-	-
Ajustes de ejercicios anteriores	-	-	-	-	(945)	-	(945)
Utilidad neta	-	-	-	-	1.325	-	1.325
Saldos al 31 de diciembre de 2014	**3.800**	**540**	2.055	**62**	**6.473**	**788**	**13.718**

Las notas explicativas anexas 1 a 23 son parte integrante de los estados financieros

TRIBOILGAS CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Al 31 DE DICIEMBRE DE 2014
(Expresado en miles de dólares estadounidenses)

	2014	2013
Flujo de Actividades de Operación:		
Recibido de clientes	26.997	32.715
Pagado a proveedores y trabajadores	(23.552)	(27.176)
Intereses pagados	(368)	(543)
Participación a trabajadores	(314)	(402)
Impuesto a la renta	(454)	(836)
Efectivo proveniente de flujo de operación	**2.309**	**3.758**
Flujo de (en) Actividades de Inversiones:		
Propiedades y Equipo	(842)	(3.320)
Efectivo utilizado en flujo de inversiones	**(842)**	**(3.320)**
Efectivo en Actividades de Financiamiento		
Financiamiento préstamos relacionadas	84	(964)
Obligaciones con instituciones financieras	(2.169)	376
Otras partidas	(941)	(108)
Efectivo utilizado en flujo de financiamiento	**(3.026)**	**(696)**
Incremento (Disminución) del flujo de fondos	(1.559)	(258)
Saldo inicial de efectivo y equivalentes al efectivo	2.237	2.495
Saldo final de efectivo y equivalentes al efectivo	678	2.237

Las notas explicativas anexas 1 a 23 son parte integrante de los estados financieros

TRIBOILGAS CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Al 31 DE DICIEMBRE DE 2014
(Expresado en miles de dólares estadounidenses)

	2014	2013
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR FLUJO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad neta	1.325	1.445
Cargos a resultados que no representan flujo de efectivo:		
Depreciaciones Propiedades y Equipo	1.521	1.491
Próvisión beneficios a empleados	160	215
Provisión incobrables	41	29
	1.722	1.735
Operaciones del período:		
Activos Financieros	(2.430)	1.586
Servicios y pagos anticipados	(13)	(90)
Activos por impuestos corrientes	(200)	-
Cuentas y documentos por pagar	2.219	64
Otras obligaciones corrientes	(278)	(964)
Otros pasivos corrientes	(36)	(18)
	(738)	578
Efectivo proveniente de flujo de operación	**2.309**	**3.758**

Las notas explicativas anexas 1 a 23 son parte integrante de los estados financieros

TRIBOILGAS CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 y 2013
(Cifras expresadas en miles de dólares estadounidenses)

NOTA 1.- OPERACIONES

Triboilgas Cía. Ltda., fue constituida el 7 de junio de 1996, e inscrita en el Registro Mercantil el 12 de septiembre del mismo año, bajo la razón social de Servicios Petroleros Triboilgas Cía. Ltda. Su objeto social principal es la prestación de servicios a las Compañías de exploración y producción petrolera.

El 6 de febrero de 2008, se cambió de denominación de Servicios Petroleros Triboilgas Cía. Ltda., a Triboilgas Cía. Ltda.

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

2.1. Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2014 y 2013 han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.2. Bases para la preparación de los estados financieros

Los estados financieros de TRIBOILGAS CIA. LTDA., al 31 de diciembre de 2014, comprenden el estado de situación financiera, el estado de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

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

2.3. Registros contables y unidad monetaria

Los estados financieros y los registros de la Compañía se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, la moneda oficial adoptada por la República del Ecuador a partir de marzo de 2000.

2.4. Efectivo y equivalentes de efectivo

Efectivo y equivalentes al efectivo incluye los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la entidad para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran partidas como: caja, depósitos en bancos, e inversiones de alta liquidez (menores a tres meses). Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

2.5. Activos financieros

Incluye cuentas por cobrar comerciales, inversiones de corto plazo y otras cuentas por cobrar.

Las cuentas por cobrar comerciales, inversiones y otras cuentas por cobrar son activos financieros con registro a valor nominal, que no cotizan en un mercado activo.

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable recuperación. Dicha provisión se constituye en función de un análisis individual de las cuentas.

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

2.6. Propiedades y equipo

2.6.1 Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedades y equipo se registran inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento.

2.6.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen.

2.6.3 Método de depreciación y vidas útiles

El costo o valor revaluado de propiedades y equipo se deprecia de acuerdo con 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.

2.6.4 Retiro o venta de propiedades y equipo

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

2.7. Costos por préstamos

Los costos por préstamos son reconocidos en resultados durante el período en que se incurren.

2.8. Cuentas y documentos por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas y documentos por pagar y otras cuentas por pagar son obligaciones con terceros registrados a valor nominal.

2.9. Impuesto a la Renta

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 son gravables o deducibles.

De acuerdo con disposiciones tributarias, las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto a reinvertir, siempre que lo destinen exclusivamente a la adquisición de maquinarias o equipos nuevos que se relacionen directamente con su actividad económica; así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que tengan como fin mejorar la productividad, generar diversificación productiva y empleo; y se efectúen el correspondiente aumento de capital, mismo que deberá perfeccionarse con la inscripción en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del año siguiente.

2.10. Beneficios a Empleados

2.10.1 Jubilación Patronal y Bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

2.10.2 Participación a trabajadores

De acuerdo con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a una participación del 15% sobre las utilidades anuales, esta provisión es registrada con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

2.11. Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

2.12. Reconocimiento de ingresos y gastos

El ingreso es reconocido cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador y no subsisten incertidumbres sobre reversos significativos.

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.

NOTA 3.- ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

La preparación de los presentes estados financieros de 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.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

NOTA 4.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2014, incluye el efectivo en caja y bancos locales por un total de US$ 678 mil.

NOTA 5.- ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre, comprende:

	2014	2013
Inversiones a corto plazo (1)	3.804	3.995
Cuentas por cobrar clientes (2)	4.100	2.944
Cuentas por cobrar relacionadas (Ver Nota 17)	2.338	2.247
Garantías otorgadas	2.084	-
Otras cuentas por cobrar	738	1.424
Total cuenta y documentos por cobrar	13.064	10.610
Provisión cuentas incobrables	(169)	(128)
Total	12.895	10.482

NOTA 5.- ACTIVOS FINANCIEROS
(Continuación)

(1) Corresponden a certificados de depósito con entidades financieras y se encuentran garantizando obligaciones bancarias (Ver Nota 10)

(2) Corresponde fundamentalmente a cuentas por cobrar con Petroamazonas por servicios facturados pendientes de cobro.

NOTA 6.- SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2014, incluye anticipos a proveedores y seguros pagados por anticipados por US$ 20 mil y US$ 83 mil, respectivamente.

NOTA 7.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2014, incluye US$ 152 mil por crédito tributario de impuesto a la renta y otros valores consignados por trámites de impugnación ante el Servicio de Rentas Internas.

NOTA 8.- PROPIEDADES Y EQUIPO

Al 31 de diciembre, comprende:

	2014	2013	% anual de depreciación
Terrenos	1.914	1.914	-
Maquinaria y equipo	13.942	13.145	10
Vehículos	2.235	2.311	20
Subtotal	**18.091**	**17.370**	
Menos - Depreciación acumulada	(8.626)	(7.226)	
Propiedades y equipo, neto	**9.465**	**10.144**	

El movimiento de propiedades y equipo fue el siguiente:

	2014	2013
Saldo al inicio del año, neto	10.144	8.315
Adiciones / Retiros, neto	841	3.320
Depreciación	(1.520)	(1.491)
Saldo al cierre	**9.465**	**10.144**

NOTA 9.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre, corresponde principalmente a cuentas pendientes de pago a proveedores locales.

NOTA 10.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Un resumen de obligaciones con instituciones financieras es como sigue:

	Diciembre 2014		Diciembre 2013	
	Corto Plazo	**Largo Plazo**	**Corto Plazo**	**Largo Plazo**
Banco Pichincha	151	86	824	193
Banco Proamérica	1.050	1.090	1.374	2.122
Banco Capital	7	5	50	-
Otros (falta prov intereses)	24	-	19	-
Total	**1.232**	**1.181**	**2.267**	**2.315**

Préstamos con vencimientos hasta el año 2017, con tasas entre el 8,92 % y el 9,76 % anuales. Estas obligaciones cuentan con garantías reales de hipotecas de inmuebles, prendas de maquinaria y vehículos y certificados de depósitos bancarios.

NOTA 11.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2014, corresponden a:

	2014	2013
Con la administración tributaria **(1)**	492	447
Con el IESS	220	159
Por beneficios de ley a empleados **(2)**	646	538
Participación trabajadores por pagar (Ver **Nota 14**)	314	402
Impuesto a la renta por pagar (Ver **Nota 14**)	-	247
Dividendos por pagar **(3)**	584	741
Total	**2.256**	**2.534**

(1) Corresponde a IVA y retenciones en la fuente.

(2) Corresponde a provisión de vacaciones, décimo tercero, décimo cuarto sueldo y otros beneficios sociales.

(3) Corresponde a dividendos pendientes de pago de ejercicios anteriores.

NOTA 12.- CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2014 corresponde a cuentas por pagar con empresas y personas relacionadas **(Ver Nota 17)**.

NOTA 13.- PROVISIÓN BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre del 2014 corresponden provisiones por jubilación patronal y desahucio por USD $ 684 mil y USD $ 181 mil, respectivamente.

NOTA 14.- IMPUESTO A LA RENTA

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución.

De acuerdo con disposiciones tributarias, las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto a reinvertir, siempre que lo destinen exclusivamente a la adquisición de maquinarias o equipos nuevos que se relacionen directamente con su actividad económica; así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que tengan como fin mejorar la productividad, generar diversificación productiva y empleo; y se efectúen el correspondiente aumento de capital, mismo que deberá perfeccionarse con la inscripción en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del año siguiente.

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	2014		2013
Utilidad contable antes de impuesto			
a la renta y participación empleados	2.093		2.683
15% participación empleados	(314)		(402)
Utilidad antes de impuesto a la renta	1.779		2.281
Menos- deducciones	(34)		(20)
Mas gastos no deducibles	319		1.537
Base imponible	2.064		3.798
Impuesto a la renta calculado	454		836
Anticipo de impuesto a la renta determinado	286		337
Impuesto a la renta causado	**454**		**836**
Crédito tributario ISD	-		-
Retenciones en la fuente del año	(613)		(588)
Crédito tributario (Impuesto a la renta por pagar)	**(159)**		**247**

NOTA 14.- IMPUESTO A LA RENTA
(Continuación)

De conformidad con disposiciones tributarias vigentes, el impuesto mínimo a pagar es el mayor entre el impuesto causado y el anticipo determinado. Para el caso de la Compañía el anticipo a la renta causado constituyó el impuesto a la renta para el presente ejercicio fiscal.

NOTA 15.- CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre, está constituido por 3.800 mil participaciones ordinarias y nominativas, de valor nominal de US$ 1,oo cada una**.**

NOTA 16.- RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE NIIF

Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo acreedor podrá ser utilizado para compensar pérdidas acumuladas. Este saldo no es disponible para el pago de dividendos y no podrá ser capitalizado. Los trabajadores no tendrán derecho a una participación sobre este saldo y podrá ser devuelta en el caso de liquidación de la Compañía.

NOTA 17.- TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Los principales saldos al 31 de diciembre del 2014, fueron como sigue:

	2014
Cuentas por cobrar relacionadas	
Conexpet Cia. Ltda.	241
Almatranscomer Cia. Ltda.	1.830
Conshorama Cia. Ltda.	267
Total (Ver Nota 5)	**2.338**
Cuentas por pagar relacionadas	
Conexpet Cia. Ltda.	122
Otros	3
Total (Ver Nota 12)	**125**

NOTA 18.- PRECIOS DE TRANSFERENCIA

Según Resolución NAC-DGERCGC13-00011 del 16 de Enero del 2013 y publicado en Registro Oficial No. 878 del 24 de Enero del 2013; establece que las Compañías que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales o del exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a los US$ 3.000.000, deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

NOTA 18.- PRECIOS DE TRANSFERENCIA
(Continuación)

Adicionalmente aquellas Compañías que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales o del exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a los US$ 6.000.000, deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe de Precios de Transferencia.

La Compañía no ha superado los montos establecidos para la presentación del estudio de precios de transferencia.

NOTA 19.- REFORMAS TRIBUTARIAS

Mediante Suplemento del Registro Oficial No. 405 del 29 de Diciembre del 2014 se expide la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal la cual contiene reformas al Código Tributario, reformas a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, reformas al Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, reformas a la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador, reformas a la Ley para la Reforma de las Finanzas Públicas entre otras.

Con respecto a las reformas a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno se incluye entre otros los siguientes asuntos importantes:

- Exoneración del pago de impuesto a la renta, por 10 años, para el caso de inversiones nuevas y productivas en los sectores económicos determinados como industrias básicas de conformidad con la Ley.

- Se incorporan los conceptos de Residencia Fiscal para personas naturales y jurídicas.

- Establece que los incrementos patrimoniales no justificados serán considerados como ingresos gravables.

- Las utilidades provenientes de la enajenación de acciones, participaciones y otros se consideran como ingresos gravables del impuesto a la renta.

- La depreciación generada por la revaluación de activos fijos no será deducible.

- No serán deducibles los costos y gastos por promoción y publicidad de alimentos preparados con contenido hiperprocesado.

- La tarifa impositiva para los ingresos gravables de las sociedades será del 22%. No obstante, la tarifa impositiva será del 25% cuando sus socios, accionistas, partícipes entre otros, se encuentren domiciliados en paraísos fiscales o cuando la sociedad no informe sobre la participación de sus accionistas, socios, partícipes entre otros conforme las disposiciones del Servicio de Rentas Internas.

- Para el cálculo del anticipo de impuesto a la renta se deducirán de los activos y el patrimonio los saldos originados en la revalorización de activos producto de la aplicación de las NIIF

- Incluye disposiciones para el castigo de cuentas por cobrar.

NOTA 20.- GESTIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Las actividades de la Compañía la exponen a varios riesgos financieros como: riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

La gestión del riesgo está a cargo de la Gerencia General de la Compañía, que se encargan de identificar, evaluar y cubrir los riesgos financieros con la colaboración de todas las áreas de la Compañía, de manera que estos riesgos no afecten de manera significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia de los resultados de la Compañía.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía.

Riesgo de crédito: El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. Debido a que las ventas de servicios corresponden a operaciones con entidades del estado, no existen riesgos de crédito.

Riesgo de liquidez: La Gerencia General de la Compañía es la responsable de la gestión de liquidez. Permanentemente se evalúa las necesidades de liquidez que tiene la Compañía, para la cual se 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, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía.

La Administración maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos financieros.

Riesgo de capital: El objetivo principal de la Compañía en relación a la gestión de su capital es asegurar que estará en capacidad de mantener su negocio en marcha, y proporcionar a los propietarios el máximo rendimiento esperado.

La Administración de la Compañía realiza una revisión frecuente de la composición de capital y los riesgos de cada uno.

La Administración efectúa una evaluación periódica de la posición financiera de la Compañía, misma que de acuerdo a la Administración de la Compañía demuestra que existe la capacidad suficiente para continuar como negocio en marcha y es adecuada en relación al mercado en que se desarrolla la misma.

Índices financieros: Los principales indicadores financieros de la Compañía se detallan a continuación:

Capital de trabajo: US$ 6.601 mil
Índice de liquidez: 1.86 veces
Pasivos totales / patrimonio: 70 %
Deuda financiera / activos totales: 10%

La Administración considera que los índices financieros antes mencionados están dentro de los parámetros adecuados para una organización del tamaño y nivel de desarrollo de la Compañía.

NOTA 21.- CONTINGENCIAS FISCALES

La Compañía ha recibido notificaciones de pago del Servicio de Rentas Internas, por diferencias en declaraciones del Impuesto a la Renta de los ejercicios 2006 y 2009.

Estas diferencias están siendo impugnadas por la Administración de la Compañía ante el Tribunal Distrital de lo Fiscal.

Según información obtenida de la página del Servicio de Rentas Internas, a la presente fecha, aparecen obligaciones impugnadas por un monto de US$ 732 mil

NOTA 22.- APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2014 han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a los Socios y Junta Directiva para su aprobación. En opinión de la Gerencia, los estados financieros serán aprobados por la Junta Directiva sin modificaciones.

NOTA 23.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2014 y la fecha de emisión del informe de los auditores externos, 09 de marzo de 2015, no se produjeron otros eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, y que no estuvieran revelados en los mismos o en sus notas.