

**PECKSAMBIENTE S.A.**  
**NOTAS Y ESTADOS FINANCIEROS**

**AÑO 2014**

# ÍNDICE

## **Pág.**

1	Estado de Situación Financiera.
2	Estado de Resultados Integrales.
3	Estado de Cambios en el Patrimonio.
4	Estado de Flujo de Efectivo.
5-22	Notas explicativas a los Estados Financieros.

### **Siglas utilizadas**

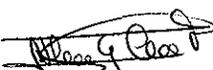
Compañía /	- PECKSAMBIENTE S.A.
NIIF	- Normas Internacionales de Información Financiera
CINIIF	- Interpretaciones de las NIIF
NIC	- Normas Internacionales de Contabilidad
SIC	- Interpretaciones de las NIC
PCGA	- Principios contables de general aceptación
NEC	- Normas Ecuatorianas de Contabilidad
IASB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

**PECKSAMBIENTE S.A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**Al 31 de diciembre 2014 vs.2013**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

	Notas	Al 31 de Diciembre de	
		2014	2013
<b>ACTIVO</b>			
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Efectivo y Equivalentes del Efectivo	4	164.845	116.981
Activos Financieros	5	249.050	147.958
Otras Cuentas por Cobrar	6	5.818	6.597
Inventarios	7	-	10.443
Anticipos a Proveedores	8	16.297	12.238
Impuestos Anticipados	9	37.524	154.725
<b>Total Activo Corriente</b>		<b>473.533</b>	<b>448.941</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
Propiedades, Planta y Equipo	10	730.570	184.035
Activo por Impuesto Diferido	11	4.232	2.391
<b>Total Activo no Corriente</b>		<b>734.802</b>	<b>186.426</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>1.208.335</b>	<b>635.367</b>
<b>PASIVO</b>			
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Obligaciones Financieras C/P	12	9.064	-
Proveedores	13	524.224	203.441
Beneficios Sociales y Laborales por Pagar	14	151.516	129.754
Obligaciones Fiscales	15	27.520	7.921
Anticipos Clientes	16	4.000	164.948
Otras Cuentas por Pagar	17	121.587	41.951
<b>Total Pasivo Corriente</b>		<b>837.911</b>	<b>548.015</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
Obligaciones Financieras L/P	18	16.423	-
Provisión Obligaciones Laborales L/P	19	32.613	19.543
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>49.036</b>	<b>19.543</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>886.947</b>	<b>567.559</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital	24	135.800	200
Reserva	25	12.448	0
Resultados Acumulados	26	(67.391)	(69.732)
Resultados del Ejercicio	27	240.531	137.340
		<b>321.388</b>	<b>67.809</b>
<b>Total Patrimonio + Pasivo</b>		<b>1.208.335</b>	<b>635.367</b>

Ver notas a los Estados Financieros

  
 Gerente General

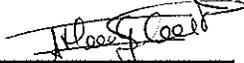
  
 Contador General

**PECKSAMBIENTE S.A**  
**ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL**  
**Del 01 de enero al 31 de diciembre 2014 vs.2013**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>Notas</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ingresos	20	3.187.910	5.213.905
Costo de Ventas	21	(2.471.964)	(4.273.258)
<b>UTILIDAD BRUTA</b>		<b>715.946</b>	<b>940.647</b>
Gastos Administrativos	22	(469.542)	(813.122)
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>		<b>246.404</b>	<b>127.525</b>
Otros Ingresos	23	6.575	9.815
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		<b>252.979</b>	<b>137.340</b>
Reservas	25	(12.448)	-
<b>RESULTADO INTEGRAL</b>		<b>240.531</b>	<b>137.340</b>

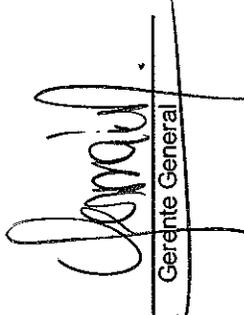
Ver Notas a los Estados Financieros

  
 Gerente General

  
 Contador General

**PECKSAMBIENTE S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**Del 01 de enero al 31 de diciembre de 2014 vs. 2013**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

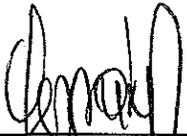
Cuentas	Capital	Capital Suscrito y no Pagado	Reserva Legal	Deudores Accionistas	Resultados Acumulados	Resultados Acumulados NIF por Primera Vez	Resultado del ejercicio	Total
<b>Saldo Inicial 2013</b>	200	600	-	(600)	(26.549)	(25.974)	(17.209)	(69.532)
Transferencia entre Cuentas Patrimoniales	-	-	-	-	(17.209)	-	17.209	-
Resultados del Periodo	-	-	-	-	-	-	137.340	137.340
<b>Saldo Final 2013</b>	<b>200</b>	<b>600</b>	<b>-</b>	<b>(600)</b>	<b>(43.758)</b>	<b>(25.974)</b>	<b>137.340</b>	<b>67.809</b>
Transferencia entre Cuentas Patrimoniales	135.600	(600)	12.448	600	2.340	-	(137.340)	13.048
Resultados del Periodo	-	-	-	-	-	-	240.531	240.531
<b>Saldo Final 2014</b>	<b>135.800</b>	<b>-</b>	<b>12.448</b>	<b>-</b>	<b>(41.417)</b>	<b>(25.974)</b>	<b>240.531</b>	<b>321.388</b>

  
 Gerente General

  
 Contador General

**PECKSAMBIENTE S.A**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**MÉTODO DIRECTO**  
**Del 31 de diciembre de 2014 vs. 2013**

	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b>Efectivo y sus Equivalentes al Principio del Período</b>	116.981	45.660
<b>Flujo de Efectivo en Actividades de Operación</b>		
<b>Efectivo Neto Recibido de Clientes</b>	2.913.125	5.396.708
<b>Total Efectivo Neto Recibido de Clientes</b>	<u>2.913.125</u>	<u>5.396.708</u>
<b>Efectivo Neto Pagado a Proveedores y Empleados</b>		
Proveedores	(1.259.950)	(3.607.066)
Empleados	(998.730)	(1.407.474)
<b>Total Efectivo de Proveedores y Empleados</b>	<u>(2.258.681)</u>	<u>(5.014.540)</u>
<b>Otros Pagos en Actividades de Operación</b>		
Pago a la Administración Tributaria	(1.732)	(16.417)
Impuesto a las Ganancias Pagado	(30.929)	(92.885)
<b>Total Efectivo de Otras Actividades de Operación</b>	<u>(32.662)</u>	<u>(109.302)</u>
<b>Total Flujo Neto de Actividades de Operación</b>	<u>621.783</u>	<u>272.866</u>
<b>Flujo de Efectivo en Actividades de Inversión</b>		
Adiciones de Propiedades, Planta y Equipo	(599.406)	(186.310)
<b>Total Efectivo Neto de Actividades de Inversión</b>	<u>(599.406)</u>	<u>(186.310)</u>
<b>Flujo de Efectivo en Actividades de Financiamiento</b>		
Préstamos Recibidos	25.487	(15.235)
<b>Total Efectivo Neto en Actividades de Financiamiento</b>	<u>25.487</u>	<u>(15.235)</u>
<b>Efectivo y sus Equivalentes al Final del Período</b>	<u>164.845</u>	<u>116.981</u>

  
 Gerente General

  
 Contador General

## PECKSAMBIENTE S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS Saldos al 31 de diciembre de 2014 vs. 2013

#### NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL

##### 1.1. Establecimiento y últimas reformas importantes a su estatuto social

La compañía se constituyó como PECKSAMBIENTE S.A. el 30 de noviembre de 2010 y su objeto social principal es la remediación ambiental.

En la actualidad la compañía posee un capital social de US \$ 135.800.

El 03 de Julio de 2014 la empresa aumentó su capital y reformó sus estatutos, dichos cambios fueron registrados el 24 de Julio de 2014 en el Registro Mercantil.

##### 1.2. Domicilio Principal Pecksambiente S.A.

La sede del domicilio legal de la compañía está ubicada en la Av. Brasil N39-91 y Jacinto de la Cueva.

#### NOTA 2. BASES DE PRESENTACIÓN

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

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, con excepción de los beneficios a empleados post empleo, que son valorados en base a métodos actuariales.

#### NOTA 3. POLÍTICAS DE CONTABILIDAD SIGNIFICATIVAS

##### 3.1. Juicios y estimaciones de la gerencia

La preparación de los presentes Estados Financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los Estados Financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

##### 3.2. Moneda funcional y moneda de presentación

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

##### 3.3. Responsabilidad de la Información

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

##### 3.4. Efectivo y Equivalentes

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

efectivo en el Estado de Situación Financiera comprende el disponible y el saldo en depósitos a la vista. El efectivo y equivalentes de efectivo no está sujeto a un riesgo significativo de cambios en su valor.

### **3.5. Activos Financieros**

#### Reconocimiento y medición inicial.

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

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

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

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

#### Cuentas por cobrar.

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

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

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

#### Inversiones mantenidas hasta el vencimiento

La compañía mantiene inversiones hasta su vencimiento y sus resultados se registran en el periodo que corresponden.

#### Baja de activos financieros

Un activo financiero se da de baja en cuentas cuando:

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

#### Deterioro de los activos financieros

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

flujos de efectivo futuros estimados generados por el activo financiero o el grupo de activos financieros, y ese impacto puede estimarse de manera fiable.

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

### **3.6. Inventarios**

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

El costo se determinará utilizando el método promedio ponderado.

A partir del 1 de enero de 2013 los componentes de la cuenta de inventario son:

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

#### **Baja de inventarios**

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

### **3.7. Bienes de propiedades planta y equipo**

#### **Medición Inicial**

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

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

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

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

#### **Medición posterior al reconocimiento**

Con excepción de la maquinaria que es valorada a valor razonable, las demás partidas de propiedades, planta y equipo son valoradas por el método del costo menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

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

### Depreciación

La depreciación comienza cuando los bienes se encuentran disponibles para ser utilizados, esto es, cuando se encuentran en la ubicación y en las condiciones necesarias para ser capaces de operar de la forma prevista por la Administración, la depreciación es calculada linealmente durante la vida útil económica de los activos.

### Vida Útil:

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

### Disposición de activos

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

## **3.8. Propiedades de Inversión**

Las propiedades de inversión se tienen para obtener rentas, plusvalías o ambas. Por lo tanto, las propiedades de inversión generan flujos de efectivo que son en gran medida independientes de los procedentes de otros activos poseídos por la entidad. Esto distinguirá a las propiedades de inversión de las ocupadas por el dueño (bienes de propiedades, planta y equipo).

### Reconocimiento y medición inicial

Las propiedades de inversión se reconocerán como activos cuando, y sólo cuando:

- sea probable que los beneficios económicos futuros que estén asociados con tales propiedades de inversión fluyan hacia la entidad; y
- el costo de las propiedades de inversión pueda ser medido de forma fiable.

La Compañía evaluará todos los costos de sus propiedades de inversión, en el momento en que incurra en ellos. Estos costos comprenderán tanto aquellos en que se han incurrido inicialmente para adquirir o construir una partida de propiedades, como los costos incurridos posteriormente para añadir, sustituir parte o mantener el elemento correspondiente.

La Compañía no reconocerá, en el importe en libros de una propiedad de inversión, los costos derivados del mantenimiento diario del elemento. Tales costos se reconocerán en el resultado cuando se incurran en ellos. Las propiedades de inversión se medirán inicialmente al costo. Los costos asociados a la transacción se incluirán en la medición inicial.

El costo de adquisición de una propiedad de inversión comprenderá su precio de compra y cualquier desembolso directamente atribuible.

### Medición posterior al reconocimiento

La medición posterior de las propiedades de inversión que la Compañía elige como política contable es el modelo del valor razonable, y aplicará esta política a todas sus propiedades de inversión.

El valor razonable de las propiedades de inversión es el precio al que podría ser intercambiada, entre partes interesadas y debidamente informadas, en una transacción realizada en condiciones de independencia mutua. El valor razonable excluye específicamente un precio estimado incrementado o rebajado por plazos o circunstancias especiales tales como financiación atípica, acuerdos de venta con arrendamiento financiero posterior, contrapartidas especiales o rebajas concedidas por alguien relacionado de alguna manera con la venta.

## **3.9. Activos Intangibles**

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

### Reconocimiento y medición inicial

Un activo intangible se reconocerá sí, y sólo si:

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

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

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

El activo intangible se medirá inicialmente por su costo.

### Medición posterior al reconocimiento

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

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

### Vida útil

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

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

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

## **3.10. Deterioro del Valor de los Activos**

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

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

Las pérdidas por deterioro reconocidas en el pasado pueden ser reversadas en caso de que mejore el importe recuperable en el futuro. En estos casos, las reversiones de las pérdidas por deterioro aumenta el valor en libros

del activo de tal manera que no exceda al importe en libros que habría tenido si no se hubieran registrado tales pérdidas en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido en los resultados del año.

### **3.11. Pasivos Financieros**

#### Reconocimiento y medición inicial

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

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

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

#### Medición posterior

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

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

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

#### Baja en cuentas de un pasivo financiero

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

#### Compensación de instrumentos financieros

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

### **3.12. Beneficios a empleados**

Los beneficios a empleados de corto plazo corresponden principalmente a:

#### Participación a trabajadores

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

#### Décimo tercera y décimo cuarta remuneración

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

#### Obligaciones por beneficios post empleo y terminación

El costo de proveer beneficios bajo los planes de beneficios definidos es determinado, de acuerdo a lo señalado en la NIC 19 "Beneficios a los Empleados". El pasivo por beneficios a los empleados representa el valor presente de las obligaciones, las cuales son descontadas de acuerdo a valorizaciones realizadas por un actuario independiente. Las ganancias o pérdidas actuariales se reconocen en el estado de resultados.

#### Jubilación patronal y desahucio

La Compañía mantiene beneficios por concepto de jubilación patronal y desahucio, definidos por las leyes laborales ecuatorianas y se registran con cargo a resultados del ejercicio y su pasivo representa el valor presente

de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, y que se determina anualmente en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de la obligación de beneficio definido se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinada por el perito.

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

### **3.13. Provisiones**

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

### **3.14. Impuestos**

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

#### Impuesto corriente

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

#### Impuestos Diferidos.

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

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

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

#### Impuestos Corrientes y Diferidos

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

#### Impuesto al valor agregado

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

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

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

### **3.15. Reconocimiento de ingresos**

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

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

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

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

### **3.16. Costos de Venta**

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

### **3.17. Estado de flujos de efectivo**

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

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

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

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

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

**NOTA 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFECTIVO**

<u>Composición de los Saldos</u>	<b>31 de Diciembre de</b>	
	<b>2014</b>	<b>2013</b>
F.R. Patricio Vaca	-	339
F.R. Carlos Benalcázar	342	1.057
F.R. Juan Carlos Ávila	364	-
F.R. Germán Ávila	414	-
F.R. Adán Landín	27	257
F.R. Hugo Paca	-	1.106
F.R. Galo Guerrero	-	133
F.R. Xavier Guadalupe	594	-
F.R. Felipe Avila	-	1.204
F.R. Juan José Terán	-	14
Banco del Pacífico Cta.Cte.7497504	3.876	853
Banco Pichincha Cta.Cte 2100032709	189	18.509
Banco Bolivariano Cta.Cte. 5005048776	158.929	93.383
Caja Chica Patricia Estrada	110	110
Caja Chica Hernán krobo	-	15
<b>Total Efectivo y Equivalentes del Efectivo</b>	<b>164.845</b>	<b>116.981</b>

**NOTA 5. ACTIVOS FINANCIEROS**

<u>Composición de los Saldos:</u>	<b>31 de Diciembre de</b>	
	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Cientes	249.050	147.958
<b>Total Activos Financieros</b>	<b>249.050</b>	<b>147.958</b>

\*El detalle de los Clientes mas relevantes se compone de la siguiente manera:

<u>Cientes</u>	<b>31 de Diciembre de</b>	
	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Schlumberger del Ecuador	-	5.107
Consortio Pertosud Petrovia	-	2.751
Quimipac S.A.	-	4.064
Sinohydro Corporation	-	7.440
Consortio Interpec	-	20.851
Hilsea Investmen Limited	-	4.260
Empresa Pública Petroecuador	23.976	-
Celec E.P.	35.131	87.741
Orinoil ER S.A	53.942	-
Orion Energy Ocanop S.A.	25.046	-
World Company	10.306	15.744
Petrobell	29.591	-
Ministerio de Salud Pública	41.406	-
Nipsa	16.636	-
<b>Total Clientes</b>	<b>236.033</b>	<b>147.958</b>

**NOTA 6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

<u>Composición de los Saldos:</u>	<u>31 de Diciembre de</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Cuentas por Cobrar al Personal	5.618	6.437
Garantía Sra. Nancy Barragán	200	160
<b>Total Otras Cuentas por Cobrar</b>	<b>5.818</b>	<b>6.597</b>

**NOTA 7. INVENTARIOS**

<u>Composición de los Saldos:</u>	<u>31 de Diciembre de</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Producto Quibides 90 A Z	-	1.275
Producto Pecs PX	-	3.936
Harpic OX 90	-	5.232
<b>Total Inventarios</b>	<b>-</b>	<b>10.443</b>

**NOTA 8. ANTICIPOS A PROVEEDORES**

<u>Composición de los Saldos:</u>	<u>31 de Diciembre de</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Seguros Pagados por Anticipado	13.274	6.353
Tame Pasajes Aéreos	184	-
Rulber Garofalo	1.800	-
Proindesa	889	-
Corporación el Rosado	150	-
Walter Andrango	-	5
Rulber Garofalo	-	1.800
Avileto S.A.	-	1.892
Techno Power INC	-	2.187
<b>Total Anticipos a Proveedores</b>	<b>16.297</b>	<b>12.238</b>

**NOTA 9. IMPUESTOS ANTICIPADOS**

<u>Composición de Saldos:</u>	<u>31 de Diciembre de</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Imp. Retenidos Fuente 2013	-	30.765
Imp. Retenidos Fuente 2012	-	32.589
Imp. Retenido Fuente 2014	37.524	-
2% Rendimientos Financieros	-	17
Impuestos Retenidos IVA	-	80.996
IVA en Compras y Servicios	-	10.358
<b>Total Impuestos Anticipados</b>	<b>37.524</b>	<b>154.725</b>

#### CONCILIACIÓN TRIBUTARIA 2014

(=) Utilidad y/o Pérdida Contable		364.093,93
(-) 15% Participación Laboral		54.337,9
(+) Gastos No Deducibles		8.756
Intereses y Multas	57	
JP del Personal menor a 10 años	8.515	
Gasto por Impuestos Diferidos no Compensados	184	
(-) Deducción Leyes Especiales		2.025
Ingreso por impuestos diferidos	2.025	
Incremento Neto de Empleados	-	
Beneficio Empleados con Discapacidad	-	
<b>(=) Utilidad Tributaria Gravable</b>		<b>316.486</b>
Reinversión de utilidades		128.500
Saldo Utilidad Gravable		187.986
12% de Impuesto a la Renta (REINVERSIÓN)		15.420
22% de Impuesto a la Renta (SALDO UTILID GRAVABLE)		41.357
<b>TOTAL IMPUESTO A LA RENTA CALCULADO</b>		<b>56.777,03</b>
(-) Anticipo determinado correspondiente al ejercicio anterior		33.022
<b>(=) Impuesto a la renta causado mayor al anticipo determinado</b>	-	<b>23.755</b>
(+) Saldo Anticipo pendiente de pago		33.022
(-) Retenciones en la Fuente de años Anteriores		30.765
(-) Retenciones en la Fuente de Impuesto a la Renta 2014		63.496
(-) Retenciones en la Fuente de Rendimientos Financieros 2014		40
<b>(=) SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE</b>		<b>37.524</b>

#### NOTA 10. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Composición de los Saldos:	31 de Diciembre de	
	2014	2013
Saldo Inicial	184.035	6.664
Incremento	599.406	186.310
Depreciación del Periodo	(52.871)	(8.939)
<b>Total Propiedades, Planta y Equipo</b>	<b>730.570</b>	<b>184.035</b>

#### PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Cuentas	Diciembre de 2013	Compra - Ingreso	Venta - Salida	Diciembre de 2014
Terrenos	-	140.000	-	140.000
Maquinaria y Equipos	113.784	425.500	-	539.284
Equipo de Oficina	9.095	3.500	-	12.595
Vehículos	70.094	30.406	-	100.500
<b>TOTAL</b>	<b>192.974</b>	<b>599.406</b>	<b>-</b>	<b>792.380</b>

#### CUADRO DE DEPRECIACIONES DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Cuentas	Diciembre de 2013	Deprec. 2014	Venta - Salida	Diciembre de 2014
Maquinaria y Equipos	3.941	40.676	-	44.617
Equipo de Oficina	283	1.410	-	1.692
Vehículos	4.715	10.786	-	15.501
<b>TOTAL</b>	<b>8.939</b>	<b>52.871</b>	<b>-</b>	<b>61.810</b>

La vida útil de la maquinaria ha sido estimada de la siguiente manera:

Clase de Activo	Vida Útil en años	Valor Residual
Equipo de Oficina	10	Valor Individual
Maquinaria	10	Valor Individual
Vehículos	5	Valor Individual

#### NOTA 11. ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO

Composición de los Saldos:

	31 de Diciembre de	
	2014	2013
Activo por Impuesto Diferido	4.232	2.391
<b>Total Activo por Impuesto Diferido</b>	<b>4.232</b>	<b>2.391</b>

\*El Activo por Impuesto Diferido se debe al gasto no deducible de jubilación patronal por los empleados que tienen menos de 10 años laborando en la empresa y que se compensará una vez que se hayan realizado los desembolsos para su cancelación.

#### Evolución Activo por Impuesto Diferido

	Al 31 de Diciembre de	
	2014	2013
<b>ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO</b>		
Saldo Inicial	2.391	-
Creación		
Jubilación Patronal	2.025	2.391
<b>Total Creación Activo por Impuesto Diferido</b>	<b>4.416</b>	<b>2.391</b>
Compensación/Eliminación		
Reversión AID no compensado JP empleados que salieron (menos de 10 años de servicio)	184	-
<b>Total Compensación Activo por Impuesto Diferido</b>	<b>184</b>	<b>-</b>
<b>Saldo Final Activo por Impuesto Diferido</b>	<b>4.232</b>	<b>2.391</b>

#### NOTA 12. OBLIGACIONES FINANCIERAS C/P

Composición de los Saldos:	31 de Diciembre de	
	2014	2013
Visa Bolivariano Corp.	9.064	-
<b>Total Obligaciones Financieras C/P</b>	<b>9.064</b>	<b>-</b>

**NOTA 13. PROVEEDORES**

<u>Composición de los Saldos:</u>	<u>31 de Diciembre de</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
*Cuentas por Pagar Proveedores	524.224	203.441
<b>Total Proveedores</b>	<b>524.224</b>	<b>203.441</b>

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

<u>Composición de los Saldos:</u>	<u>31 de Diciembre de</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Proveedores Bienes	263.179	168.674
Proveedores Servicios	261.044	34.767
<b>Total Cuentas por Pagar Proveedores</b>	<b>524.224</b>	<b>203.441</b>

**NOTA 14. BENEFICIOS SOCIALES Y LABORALES POR PAGAR**

<u>Composición de los Saldos:</u>	<u>31 de Diciembre de</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Provisión Décimo Tercer Sueldo	4.330	5.163
Provisión Décimo Cuarto Sueldo	10.930	7.338
IESS, Aportes, SECAP IECE	13.485	12.172
IESS Préstamos por Pagar	1.673	300
Fondos de Reserva por Pagar	1.006	389
Sueldos por Pagar Empleados	51.881	51.003
Utilidad Empleados	54.338	40.129
Otras Cuentas por Pagar Empleados	13.873	13.260
<b>Total Beneficios Sociales y Laborales por Pagar</b>	<b>151.516</b>	<b>129.754</b>

\*El detalle de Otras Cuentas por Pagar Empleados se compone de la siguiente manera:

<u>Composición de los Saldos:</u>	<u>31 de Diciembre de</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Juan José Terán	419	-
Patricia Estrada	92	353
Fabián Arias	815	-
Liquidaciones por Pagar Personal	9.938	11.100
Liquidación Personal Pasivo	930	930
Liquidación Compra por Pagar Empleados	772	268
Cedeño Sebastián	707	553
Darwin Carrión	3	-
Jhon Batallas	29	-
Hugo Paca	167	-
Fernando Guerrero	-	41
Hernán Idrobo	-	14
<b>Total Otras Cuentas por Pagar Empleados</b>	<b>13.873</b>	<b>13.260</b>

**NOTA 15. OBLIGACIONES FISCALES**

<u>Composición de los Saldos:</u>	31 de Diciembre de	
	2014	2013
Impuestos Renta del Personal por Pagar	266	648
Impuestos Retenidos a Terceros	7.765	3.875
Impuesto Retenido IVA	19.489	3.398
<b>Total Obligaciones Fiscales</b>	<b>27.520</b>	<b>7.921</b>

**NOTA 16. ANTICIPOS CLIENTES**

<u>Composición de los Saldos:</u>	31 de Diciembre de	
	2014	2013
Anticipo Contrato Sinohydro	4.000	164.948
<b>Total Anticipos Clientes</b>	<b>4.000</b>	<b>164.948</b>

**NOTA 17. OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

<u>Composición de los Saldos:</u>	31 de Diciembre de	
	2014	2013
Cecilia León (arriendo)	44.000	-
Ávila León (PECS)	64.955	29.760
María Belén Ávila L	-	930
Germán Ávila L	10.176	7.602
Luis Felipe Ávila L	-	930
Juan Carlos Ávila L	2.455	2.730
<b>Total Otras Cuentas por Pagar L/P</b>	<b>121.587</b>	<b>41.951</b>

**NOTA 18. OBLIGACIONES FINANCIERAS L/P**

<u>Composición de los Saldos:</u>	31 de Diciembre de	
	2014	2013
Banco Bolivariano Plan Automotriz	16.328	-
Intereses Acumulados por Pagar Banco Bolivariano	95	-
<b>Total Obligaciones Financieras L/P</b>	<b>16.423</b>	<b>-</b>

El 12 de junio de 2014 se adquirió un préstamo para la compra de un vehículo a una tasa del 11,83% anual.

**NOTA 19. PROVISIÓN OBLIGACIONES LABORALES L/P**

<u>Composición de los Saldos:</u>	31 de Diciembre de	
	2014	2013
Provisión Jubilación Patronal	21.055	12.684
Provisión Desahucio	11.559	6.860
<b>Total Provisión Obligaciones Laborales L/P</b>	<b>32.613</b>	<b>19.543</b>

**Cuadro Resumen de la Jubilación Patronal y Desahucio**

Concepto	A diciembre de 2014	A diciembre de 2013
<b>Jubilación Patronal</b>		
Saldo Inicial	12.684	7.261
Costos de los Servicios del Año	8.515	4.886
Costos Financieros	692	537
Reversión por Salida Trabajadores	(836)	-
<b>Saldo Final</b>	<b>21.055</b>	<b>12.684</b>
<b>Desahucio</b>		
Saldo Inicial	6.860	4.192
Costos de los Servicios del año	4.768	2.363
Costos Financieros	390	305
Reversión por Salida Trabajadores	(459)	-
<b>Saldo Final</b>	<b>11.559</b>	<b>6.860</b>

**NOTA 20. INGRESOS**

Composición de los Saldos:	31 de Diciembre de	
	2014	2013
*Ingresos Locales	3.184.590	5.212.712
Ingreso por Impuesto Diferido	2.025	1.193
Ingreso por Salida de Empleados	1.295	-
<b>Total Ingresos</b>	<b>3.187.910</b>	<b>5.213.905</b>

\*El Detalle de la cuenta Ingresos Locales se compone de la siguiente manera:

Detalle	Valor
Remediación m-i overseas ltda.	2.915
Fluidos contaminados termopichincha	157.099
Sólidos contaminados petrosud	70.450
Tratamiento y disposición final	135.304
Disposición final desechos petroecu	50.840
Servicios de contingencia quimipac	1.000
Derrame palanda	85.696
Servicios emgirs	19.419
Servicios de transporte	103.692
Manejo de desechos interpec	362.740
Desechos peligrosos hilsea	9.597
Recuperación de crudo refinaria la	824.742
Servicios varios pecs iecontsa s.a.	766.361
Servicios de remediación campo puma	28.510
Servicios interaseo	909
Desechos consorcio marañon	390.163
Servicios petrobell	58.190
Desechos ivanhoe	5.427
Servicio de carro guía	180
Servicio control de contingencias y	41.420
Tratamiento y disposición final de	9.540
Disposición final desechos peligros	1.593
Disposición final desechos peligros	4.654
Disposición final desechos peligros	27.568
Disposición final desechos peligros	700
Disposición final constructora vill	1.048
Servicios tecna	932
Disposición final desechos el sote	23.901
<b>Total</b>	<b>3.184.590</b>

**NOTA 21. COSTOS DE VENTAS**

<u>Composición de los Saldos:</u>	<u>31 de Diciembre de</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Gastos del Personal	749.603	1.119.621
Honorarios y Servicios Prestados	27.278	43.114
Gastos Administrativos y Generales	1.155.423	2.584.158
G.D. Materiales de Operación	488.198	517.935
Costo Depreciación y Amortización	51.462	8.429
<b>Total Costos de Ventas</b>	<b>2.471.964</b>	<b>4.273.258</b>

A continuación las cuentas más relevantes:

Remuneración Unificada	476.879	600.821
Horas Extras	73.544	100.548
Salario Digno	151	103.073
Aporte Patronal	68.916	96.009
<b>Total</b>	<b>619.490</b>	<b>900.451</b>

A continuación las cuentas más relevantes:

Mantenimiento Equipos y Maquinaria	21.423	55.345
Gastos de Movilización, guías, pasa	55.205	40.872
Arrendamiento de Equipos y Maquinaria	15.932	340.893
Seguros Varios	33.662	19.955
Gastos InvenARIABLES/Herramientas, utensillo	28.145	72.277
Combustible y Lubricantes	60.764	38.692
Implementos de Trabajo	24.748	133.714
Materiales y Repuestos Menor	135.467	290.605
Transporte Personal, Equipo y Maquinaria	595.179	764.964
Alimentación, Hospedaje y Vítuallas	59.583	176.993
<b>Total</b>	<b>1.030.108</b>	<b>1.934.311</b>

**NOTA 22. GASTOS ADMINISTRATIVOS**

<u>Composición de los Saldos:</u>	<u>31 de Diciembre de</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Gastos de Personal	216.551	298.862
Honorarios y Servicios Prestados	16.955	136.030
Gastos Administrativos Generales	90.893	179.791
Costos Financieros	10.864	38.773
Impuestos Contribuciones y Otros	8.472	20.828
Costo Depreciación y Amortización	1.410	194
Gasto Jubilación Patronal	8.515	4.886
Gasto Desahucio	4.768	2.777
Gasto Participación Trabajadores	54.338	40.129
Gasto Impuesto a la Renta	56.777	90.851
<b>Total Gastos Administrativos</b>	<b>469.542</b>	<b>813.122</b>

**NOTA 23. OTROS INGRESOS**

<u>Composición de los Saldos:</u>	<u>31 de Diciembre de</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Intereses Ganados	1.995	270
Comisiones Ganadas	217	643
Ingresos Varios	4.363	8.901
<b>Total Otros Ingresos</b>	<b>6.575</b>	<b>9.815</b>

**NOTA 24. CAPITAL**

<u>Composición de los Saldos:</u>	31 de Diciembre de	
	2014	2013
Capital Suscrito y Pagado	135.800	200
Capital Suscrito y no Pagado	-	600
Deudores Accionistas	-	(600)
<b>Total Capital</b>	<b>135.800</b>	<b>200</b>

**NOTA. 25 RESERVA**

<u>Composición de los Saldos:</u>	31 de Diciembre de	
	2014	2013
Reserva Legal	12.448	-
<b>Total Reserva Legal</b>	<b>12.448</b>	<b>-</b>

**NOTA 26. RESULTADOS ACUMULADOS**

<u>Composición de los Saldos:</u>	31 de Diciembre de	
	2014	2013
Resultados Acumulados Adopción NIF Primera Vez	(25.974)	(25.974)
Resultados Acumulados Años Anteriores	(41.417)	(43.758)
<b>Total Resultados Acumulados</b>	<b>(67.391)</b>	<b>(69.732)</b>

**NOTA 27. RESULTADO DEL EJERCICIO**

<u>Composición de los Saldos:</u>	31 de Diciembre de	
	2014	2013
Resultados del Ejercicio	240.531	137.340
<b>Total Resultados del Ejercicio</b>	<b>240.531</b>	<b>137.340</b>

**NOTA 28. PARTES RELACIONADAS**

Las transacciones entre partes relacionadas se eliminaron en su totalidad: los activos, pasivos, patrimonio, ingresos, gastos y flujos de efectivo intragrupo relacionado con transacciones entre las entidades del grupo.

Administración y alta dirección:

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

Remuneraciones y compensaciones de la gerencia clave:

La gerencia clave son aquellas personas que tienen autoridad y responsabilidad para planificar, dirigir y controlar las actividades de la Compañía, ya sea directa o indirectamente, incluyendo cualquier miembro del consejo de Administración. Durante el año 2014 el importe reconocido como gasto de personal clave y beneficios post empleo.

	<b>Diciembre</b>	
	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Sueldos y Honorarios	60.500	55.660
Provisión Post Empleo	18.671	17.177
<b>Total</b>	<b>79.171</b>	<b>72.837</b>

## **NOTA 29. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS**

### Riesgos

#### Gestión de riesgos financieros

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

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

#### Riesgo en las tasas de interés

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

#### Riesgo de crédito

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

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

#### Riesgo de liquidez

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

#### Riesgo de capital

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

## **NOTA 30. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA**

Entre el 31 de diciembre de 2014 y la fecha de emisión de estos estados Financieros no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados Financieros que no se hayan revelado en los mismos.

## **NOTA 31. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los Estados Financieros del año terminado el 31 de diciembre de 2014 han sido aprobados por la Junta General de Accionistas el 08 de abril de 2015.