

MAINCOPETRO

MATERIALES INDUSTRIALES PARA COMERCIALIZACION PETROLERA CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31 DE 2014 Y 2013

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES

Un resumen de efectivo y equivalentes de efectivo se detalla a continuación:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>Caja</u>	557,42	611,73
<u>Bancos</u>		
Banco Pichincha Cta. Cte. 3030933204	271134,49	318016,28
Banco de Machala Cta. Cte. 1140121556	23292,46	114277,11
TOTAL	USD\$ 294.984,37	432.905,12

5. DEUDORES COMERCIALES

Un resumen de las cuentas por cobrar comerciales se detalla a continuación:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Semeg Cia. Ltda.	320.277,87	598.400,72
Conduto Ecuador S.A.	42.371,15	-
PEC Cia. Ltda.	30.636,93	-
Sevillano Edison	28.000,00	-
Sertecpet S. A.	27.265,94	-
Industria Acero de los Andes S. A.	20.113,44	-
Amaenergy Service S.A.	11.322,00	-
Juan Carlos Arevalo	-	206.083,78
Operaciones Rio Napo	-	97.518,30
MKP Servic	2.174,21	28.702,93
Minpetroleun S. A.	-	19.009,86
Constructora Villacreces Andrade S. A.	7.240,75	8.160,15
Sudamerica Energy Sudamer S.A	7.897,62	3.484,97
Gente Oil Ecuador Pte. Ltda.	5.061,60	-
Solmaquitrans	2.364,20	3.021,64
Consorcio Petrosud Petroriva	1.408,01	2.901,95
Genpetroserv General Petroleos	230,77	2.348,20
Cyfoil Cia. Ltda.	1.960,00	-
Varios Menores	57.159,65	5.235,11
TOTAL	USD\$ 565.484,14	974.867,61

MAINCOPETRO

MATERIALES INDUSTRIALES PARA COMERCIALIZACION PETROLERA CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31 DE 2014 Y 2013

6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de las otras cuentas por cobrar se detalla a continuación:

<u>Composición de saldos</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Funcionarios y Empleados	16.273,64	13.604,29
Arriendos Pagados por Anticipado	-	2.000,00
Anticipo a Proveedores	54.019,80	17.331,10
Anticipo Puntos Electricos	450,00	450,00
Cheques Protestados	139,20	6,00
TOTAL	USD\$ 70.882,64	33.391,39

7. INVENTARIOS

A continuación un detalle de los inventarios se resume a continuación:

<u>Composición de saldos</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>Inventarios para Venta</u>		
Inventarios en Almacen	421.414,62	370.915,02
<u>Mercadería en Transito</u>		
Importación 03-13- VT	15.000,00	15.000,00
Importación 04-13- GJ	-	15.000,00
Importación Lamar USA	-	3.800,00
GJ 14A101401 MIT	60.070,00	-
TOTAL	USD\$ 496.484,62	404.715,02

8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de los activos por impuestos corrientes se detalla a continuación:

<u>Composición de saldos</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
IVA en Compras	5.792,30	7.703,54
Retenciones IVA	73.768,38	57.844,91
Retenciones en la Fuente	20.294,66	26.925,15
Anticipo Impuesto a la Renta	3.913,82	4.527,62
TOTAL	USD\$ 103.769,16	97.001,22

MAINCOPETRO

MATERIALES INDUSTRIALES PARA COMERCIALIZACION PETROLERA CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31 DE 2014 Y 2013

9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

La cuenta "Propiedad, Planta y Equipo – No Depreciables y Depreciables" de la compañía se registran al costo ajustado y su detalle es el siguiente:

Costo Ajustado	Saldo al 31/12/2013	Compras	Ventas y/o Ajustes	Saldo al 31/12/2014
Activo No Depreciable				
Terrenos	280.000,00	125.000,00	-45.000,00	360.000,00
Construcciones en curso	717.654,12	288.516,16	-	1.006.170,28
Subtotal No Depreciable	997.654,12	413.516,16	-45.000,00	1.366.170,28
Activo Depreciable				
Instalaciones	-	22.426,00	-	22.426,00
Muebles y Enseres	36.993,66	-	-	36.993,66
Equipo de Computación	39.478,27	1.492,86	-	40.971,13
Vehículos	544.260,98	2.999,00	-	547.259,98
Equipo de Oficina	8.023,72	-	-	8.023,72
Herramientas y Repuestos	67.620,70	-	-	67.620,70
Subtotal Depreciable	696.377,33	26.917,86	-	723.295,19
Total Prop., Planta y Equipo				
Total Prop., Planta y Equipo	1.455.102,06			1.793.711,17

Depreciación Acumulada	Saldo al 31/12/2013	Gasto Depreciación	Ventas y/o Ajustes	Saldo al 31/12/2014	% Deprec.
Instalaciones	-	-641,78	-	-641,78	10%
Muebles y Enseres	-17.605,48	-3.108,36	-1.304,11	-22.017,95	10%
Equipo de Computación	-38.581,18	-3.755,39	7.645,72	-34.690,85	33%
Vehículos	-169.181,86	-92.274,28	39.020,19	-222.435,95	20%
Equipo de Oficina	-10.223,84	-6.638,57	4.451,26	-12.411,15	10%
Herramientas y Repuestos	-3.337,03	-660,33	440,74	-3.556,62	10%
Subtotal	-238.929,39	-107.078,71	50.253,80	-295.754,30	
Total Prop., Planta y Equipo	1.455.102,06			1.793.711,17	

10. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Un detalle de otros activos no corrientes se resume a continuación:

Composición de saldos	Al 31 de diciembre del		%
	2014	2013	Amort.
Gastos Diferidos	-	-	20%
Licencias Software	4.914,64	4.620,00	
(-) Amortización Acumulada	(2.676,15)	(1.143,45)	33%
TOTAL	USD\$ 2.238,49	3.476,55	

MAINCOPETRO

MATERIALES INDUSTRIALES PARA COMERCIALIZACION PETROLERA CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31 DE 2014 Y 2013

11. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Un detalle de los documentos por pagar comerciales se resume a continuación:

<u>Composición de saldos</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Maquinarias y Vehiculos	75.993,59	96.526,83
Casa Baca	43.960,77	63.176,37
Un Mundo de Granito	15.548,40	59.425,11
Gavilanez Vasconez Andres	34.673,21	55.838,95
BAUR & Co S. A.	14.170,96	29.150,00
Surtiaceros S. A.	-	28.438,02
Basurto Cheme Maria Jose	8.445,26	28.150,87
Angel Daniel Solorzano Rojas	-	24.829,65
Autec S.A.	7.908,24	24.698,97
Nasimba Guallichico Luis German	4.522,55	24.457,62
Ecuadoriana de Motores	1.618,02	18.600,42
Fregonese y Asociados	10.851,58	16.290,36
Ferrecons	-	15.265,17
Sagma Supply S. A.	13.113,53	13.669,89
Full Steel Aceros Industriales S. A.	-	6.073,91
Proveedores Locales Varios	223.488,03	248.292,70
TOTAL	USD\$ 454.294,14	752.884,84

12. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Un detalle de los saldos de las Obligaciones Financieras se resume a continuación:

<u>Composición de saldos</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>		<u>Plazo</u>	<u>2014 Tasa</u>
	<u>2014</u>	<u>2013</u>		
<u>Bancos Locales</u>				
Banco del Pichincha 2153260-00 / 1962156-00	300.000,00	300.000,00	180 Días	09,74% Fija
Banco de Machala 12090748-00	6.418,79	24.300,28	360 Días	09,76% Fija
Banco de Machala 1414090568 / 13090317-00	270.820,88	129.614,30	180 Días	09,76% Fija
Banco de Machala 14140907 / 13090973-00	14.799,16	31.918,23	180 Días	09,76% Fija
Banco de Machala 001409007 /	181.180,66	-	180 Días	09,76% Fija
Banco de Machala 14140906 /	63.094,30	-	180 Días	09,76% Fija
Interes y Otros por Obligaciones Financieras	-	1.908,88	-	-
TOTAL	USD\$ 836.313,79	487.741,69		

MAINCOPETRO

MATERIALES INDUSTRIALES PARA COMERCIALIZACION PETROLERA CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31 DE 2014 Y 2013

13. PARTES RELACIONADAS ACREEDORAS

Un detalle de las Partes Relacionadas Acreedoras se resume a continuación:

<u>Composición de saldos</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Socios	550.093,50	611.447,01
TOTAL	USD\$ 550.093,50	611.447,01

14. OBLIGACIONES LABORALES

Un detalle de las obligaciones laborales se resume a continuación:

<u>Beneficios Sociales</u>		
Sueldos Por Pagar	837,70	9.772,38
Prov Decimo Tercero	2.915,20	2.098,87
Prov Decimo Cuarto	3.187,86	3.855,98
Participación Trabajadores	23.107,16	35.506,19
<u>I.E.S.S por Pagar</u>		
Aportes por Pagar	7.115,30	5.645,91
Préstamos Empleados	1.315,06	206,22
Prov. Fondos de Reserva	-	-
TOTAL	USD\$ 38.478,28	57.085,55

15. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

a) Situación fiscal -

Con base en la opinión de sus asesores legales, la administración de la Compañía considera que ha satisfecho adecuadamente sus obligaciones establecidas por la legislación tributaria vigente. Este criterio podría eventualmente ser ratificado o no por la administración tributaria en una eventual revisión fiscal.

La normativa tributaria vigente establece que la Administración Tributaria puede fiscalizar las operaciones de las compañías para los últimos 3 años (contados desde la fecha de presentación de las declaraciones de impuesto a la renta) o 6 años (contados desde la fecha en que debió presentarse la declaración de impuesto a la renta). Por lo tanto, en caso de que la Administración Tributaria lo requiera, los años 2011, 2012, 2013 y 2014 podrían estar sujetos a posibles procesos de determinación.

MAINCOPETRO

MATERIALES INDUSTRIALES PARA COMERCIALIZACION PETROLERA CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31 DE 2014 Y 2013

b) Amortización de pérdidas tributarias

De acuerdo con disposiciones legales vigentes, las pérdidas tributarias pueden ser compensadas con las utilidades gravables que se obtengan dentro de los cinco (5) períodos impositivos siguientes sin que exceda, en cada período, del 25% de las utilidades gravables. Al 31 de diciembre del 2014, la Compañía mantiene pérdidas tributarias pendientes de amortizar.

c) Pasivos por impuestos corrientes

Un detalle de los pasivos por impuestos corrientes se resume a continuación:

<u>Composición del Saldo</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
IVA por Pagar	-	-
Impuesto a la Renta por Pagar	32.481,44	52.385,35
IVA Retenido por Pagar	1.403,84	3.293,12
Retenciones en la Fuente por Pagar	3.874,78	9.588,14
TOTAL	USD\$ 37.760,06	65.266,61

16. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un detalle de las otras cuentas por pagar se resume a continuación:

<u>Composición de saldos</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>Personas</u>		
Anabel Arevalo	600,86	600,86
Norma Padilla	11.910,42	11.910,42
<u>Otras Cuentas por Pagar</u>		
Gastos con Tarjetas de Crédito	4.536,64	13.606,27
ARB Ecuador Cia. Ltda.	4.845,66	-
TOTAL	USD\$ 21.893,58	26.117,55

17. PASIVO NO CORRIENTE

La cuenta "Pasivo no Corriente" está conformada por el saldo por pagar a un socio de la compañía a Largo Plazo y su detalle es el siguiente:

<u>Composición de saldos</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Socios por Pagar	763.371,09	872.223,73
TOTAL	USD\$ 763.371,09	872.223,73

MAINCOPETRO

MATERIALES INDUSTRIALES PARA COMERCIALIZACION PETROLERA CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31 DE 2014 Y 2013

18. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

A continuación se resumen de los instrumentos financieros mantenidos por la Compañía:

<u>Composición de saldos</u>		<u>Al 31 de diciembre del</u>	
		<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>Activos financieros medidos al costo o costo amortizado:</u>			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo		294.984,37	432.905,12
Deudores Comerciales		565.484,14	974.867,61
Otras Ctas. Por Cobrar		70.882,64	33.391,39
Total Activos financieros corrientes	USD\$	931.351,15	1.441.164,12
<u>Pasivos financieros medidos al costo o costo amortizado:</u>			
Cuentas por Pagar Comerciales		454.294,14	752.484,84
Obligaciones Financieras		836.313,79	488.042,00
Otras Ctas. Por Pagar		21.893,58	26.118,00
Total Pasivos financieros corrientes	USD\$	1.312.501,51	1.266.644,84
Posición Neta de Instrumentos Financieros	USD\$	-381.150,36	174.519,28

19. GESTION 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) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito corresponde al riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

MAINCOPETRO

**MATERIALES INDUSTRIALES PARA COMERCIALIZACION PETROLERA CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31 DE 2014 Y 2013**

b) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez corresponde al manejo adecuado de la liquidez de la Compañía de manera que la Administración pueda atender los requerimientos de financiamiento de la Compañía a corto, mediano y largo plazo.

Los resultados obtenidos por la Compañía durante el año 2013 han permitido que sus activos financieros superen sus pasivos financieros; por lo tanto, la Compañía no ha tenido problemas de liquidez durante este año, ni se espera que los tenga en el corto plazo.

c) Riesgo de capital

La Administración gestiona su capital para asegurar que la Compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los gastos, deuda y patrimonio.

20. PATRIMONIO

a) Capital

La Compañía inicia sus actividades con un capital social de CUATROCIENTOS DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA (USD\$ 400,00). Mediante escritura pública celebrada el 2 de marzo de 2010 ante el Notario Vigésimo Cuarto del Distrito Metropolitano de Quito Dr. Sebastián Valdivieso Cueva, e inscrita en el Registro Mercantil del mismo distrito bajo No. 3248, tomo No. 141 del 1 de Octubre de 2010; se realiza un aumento de capital por NUEVE MIL SEISCIENTOS DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA (USD\$ 9.600,00); llegando a un capital social total pagado de USD\$ 10.000,00, dividido en diez mil participaciones ordinarias nominativas e individuales de un dólar de los Estados Unidos de América (USD\$ 1,00) cada una.

b) Reservas

De acuerdo con la legislación ecuatoriana vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 5% de la utilidad neta del año como reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 20% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas. Al 31 de Diciembre del 2014, la compañía mantiene un valor de USD\$ 2.000,00

MAINCOPETRO

MATERIALES INDUSTRIALES PARA COMERCIALIZACION PETROLERA CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31 DE 2014 Y 2013

c) RESULTADOS ACUMULADOS

A continuación se resumen el contenido de la cuenta patrimonial resultados acumulados:

<u>Composición de saldos</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Resultados acumulados	514.801,78	366.489,55
Adopción NIIF primera vez	-	-
Resultados del Periodo 2013	-	148.312,23
TOTAL	USD\$ 514.801,78	514.801,78

Los dividendos distribuidos a favor de los socios, personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran gravados para efectos del impuesto a la renta y la Compañía deberá realizar la retención en la fuente respectiva.

21. INGRESOS - COMPOSICION

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

<u>Composición de saldos</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>Ingresos Ordinarios</u>		
Ventas de Bienes	2.039.365,32	3.434.571,50
(-) Descuento en Ventas	(14.135,42)	(38.095,05)
Otros Ingresos Ordianrios	-	-
TOTAL	USD\$ 2.025.229,90	3.396.476,45

22. COSTOS - COMPOSICION

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

<u>Composición de saldos</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>Costo de Ventas</u>		
Inventario Inicial	370.915,02	568.674,03
Compras Locales	704.882,41	1.360.219,49
Importaciones de Bienes	209.212,58	82.569,59
(-) Inventario Final	(421.414,62)	(370.915,02)
TOTAL	USD\$ 863.595,39	1.640.548,09

MAINCOPETRO

MATERIALES INDUSTRIALES PARA COMERCIALIZACION PETROLERA CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31 DE 2014 Y 2013

23. GASTOS - COMPOSICION

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

<u>Composición de saldos</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>Gastos de Administración y Ventas</u>		
Gastos de Personal	469.160,17	408.014,86
Honorarios Profesionales	7.563,89	11.367,61
Combustibles y Lubricantes	11.776,28	17.318,63
Seguros	26.269,63	19.708,16
Servicios Basicos	18.928,19	29.164,11
Mantenimiento y reparaciones	134.193,77	466.628,37
Gastos de viaje	75.351,95	66.464,84
Diversos	52.543,64	187.992,65
Transporte	4.358,02	6.414,35
Arrendamiento	12.608,70	14.190,48
Suministros y Materiales	132.536,59	104.405,98
Gasto Publicidad	37.308,98	19.450,78
TOTAL	USD\$ 982.599,81	1.351.120,82

24. TRIBUTARIA CONCILIACION

<u>CONCEPTO</u>	<u>Valor</u>	<u>Valor</u>
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Utilidad del ejercicio	154.047,73	236.707,91
(-) 15% Participación Trabajadores	23.107,16	35.506,19
Más: Gastos no deducibles	16.702,35	36.913,51
Menos: Incremento neto de empleo	-	-
Más: participación trabajadores atribuibles a ingresos	-	-
Menos: Por pago a trabajadores con discapacidad	-	-
Utilidad gravable	147.642,92	238.115,23
22% Impuesto a la renta causado	32.481,44	52.385,35
12% Impuesto a la renta causado	-	-
Anticipo establecido el año anterior para el ejercicio	26.925,26	25.961,98
Impuesto a la Renta Causado para el periodo	32.481,44	52.385,35

MAINCOPETRO

MATERIALES INDUSTRIALES PARA COMERCIALIZACION PETROLERA CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31 DE 2014 Y 2013

25. CONTINGENTES

La Compañía, mediante el estudio jurídico del Dr. Tito Yépez, mantiene los siguientes litigios a su cargo los cuales pueden ser considerados como contingentes para situaciones financieras:

Juicio Nº. 889-2011

Juzgado: Décimo Primero de lo Civil de Pichincha.

Clase: Ordinario (Daños y perjuicios, daño Moral).

Cuantía: 3'000.000,00

Juicio Nº. 123-2013

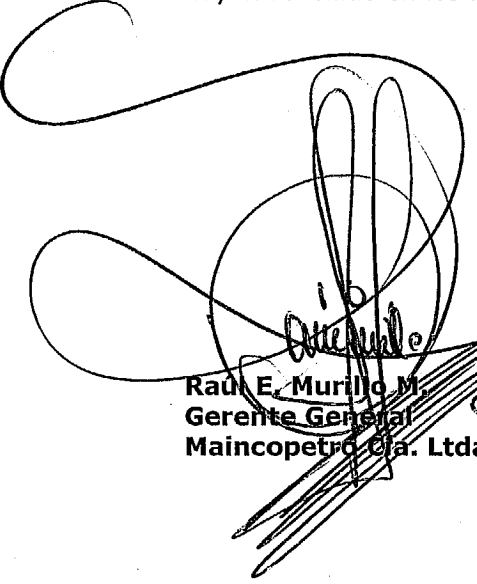
Juzgado: Décimo Tercero de lo Civil de Pichincha.

Clase: Verbal Sumario (Facturas).

Cuantía: 52.759,00

26. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 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.



Raúl E. Murillo M.
Gerente General
Maincopetro Cía. Ltda.



Patricia Vargas.
Administradora
Maincopetro Cía. Ltda.



Widman A. Carrera Q.
Contador
Maincopetro Cía. Ltda.