

ALQUISER ECUADOR CA. LTDA.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
POR EL PERÍODO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014.



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios de
ALQUISER ECUADOR CÍA. LTDA.

1. Hemos auditado los estados financieros individuales adjuntos de ALQUISER ECUADOR CÍA. LTDA., que comprenden: el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2014 y los estados correspondientes de resultados integrales, de evolución de patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

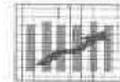
Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros

2. La Administración de ALQUISER ECUADOR CÍA. LTDA. es responsable de la elaboración y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría por el período terminado al 31 de diciembre del 2014. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la aplicación 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 que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debidas a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el 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 ALQUISER ECUADOR CÍA. LTDA.



Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados, presentan razonablemente, en todos sus aspectos substanciales la situación financiera de ALQUISER ECUADOR CÍA. LTDA., al 31 de diciembre del 2014, los estados conexos de resultados, de cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado a esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Informe sobre otros requerimientos legales y reguladores

Nuestro informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias de la Compañía, como agentes de retención y percepción, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2014, se emite por separado.

SBV Auditors
SBV Audidores Asociados Cía. Ltda.
Reg. AE-490

Quito, 29 de Mayo de 2015


José Edwin Mosquera Landeta
GERENTE GENERAL

ALQUISER ECUADOR CIA. LTDA.
Estados de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2014, 2013
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	Nota	Al 31 de diciembre de 2014	2013
<u>Activos</u>			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	57,413	156,476
Activos Financieros	4	1,142,684	814,110
Inventarios		57,150	30,713
Gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	5	226,179	196,897
Total activos corrientes		1,483,426	1,198,196
Activos no corrientes			
Propiedad, maquinaria y equipo			
Activo fijo depreciable (neto de depreciación)	6	749,574	793,604
Total activos fijos		749,574	793,604
Otros activos	7	68,511	69,614
Total activos no corrientes		818,085	863,218
Total Activos		2,301,511	2,061,414

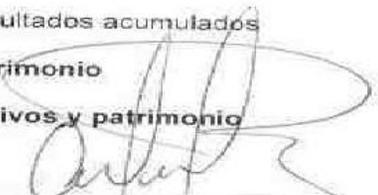

 Segundo Alfonso Silva Salgado
GERENTE GENERAL


 Enma Alicia Cofre U.
CONTADOR GENERAL

Ver notas a los estados financieros

ALQUISER ECUADOR CIA. LTDA.
Estados de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2014, 2013
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

<u>Pasivos</u>	Nota	Al 31 de diciembre de 2014	2013
Pasivos corrientes			
Obligaciones Financieras	8	-	70,944
Cuentas por pagar	9	416,354	498,112
Otras cuentas por pagar	10	208,413	256,450
Total pasivos corrientes		624,767	825,506
Pasivos no corrientes			
Obligaciones Financieras a Largo Plazo	11	52,181	65,831
Otros pasivos largo plazo	12	109,918	110,058
Total pasivos no corrientes		162,099	175,889
Total Pasivos		786,866	1,001,394
Patrimonio			
Capital social	13	20,000	20,000
Aportes de socios para futura capitalización		101,822	101,822
Reservas	13	15,000	15,000
Resultados acumulados	14	1,377,823	923,198
Total patrimonio		1,514,645	1,060,020
Total pasivos y patrimonio		2,301,511	2,061,414


 Segundo Alfonso Silva Salgado
GERENTE GENERAL


 Enma Alicia Cofre U.
CONTADOR GENERAL

Ver notas a los estados financieros

ALQUISER ECUADOR CÍA. LTDA.
Estados de Resultados Integrales
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2014, 2013
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	Nota	Al 31 de diciembre de	
		2014	2013
Ingresos			
Ingresos	15	2,568,058	2,703,830
Costo de ventas	16	(1,669,533)	(1,853,497)
Utilidad bruta en ventas		898,525	850,332
Gastos			
Gastos de administración	17	(343,195)	(229,597)
Otros Gastos			
Gastos Financieros		(13,039)	(26,488)
Total gastos		(356,234)	(256,085)
Utilidad antes de impuestos y participación		542,291	594,247
Participación de trabajadores		(12,990)	(89,093)
Impuesto a la renta	18	(75,170)	(124,258)
Impuesto diferido		495	4,450
(Pérdida) / utilidad luego de impuestos		454,625	385,347
Utilidad neta		454,625	385,347


 Segundo Alfonso Silva Saigado
GERENTE GENERAL


 Enma Alicia Cofre U.
CONTADOR GENERAL

Ver notas a los estados financieros

ALQUISER ECUADOR CIA. LTDA.

Estados de Cambios en el Patrimonio

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2014, 2013
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	Capital	Aportes de Socios para futura capitalización	Reserva legal	Reserva estatutaria	Resultados adopción NIIF	Resultados Acumulados	Resultado del ejercicio	Total patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2012	20,000	107,900	10,000	5,000	33,381	304,556	200,011	680,848
Anticipo	-	(27,663)	-	-	-	-	-	(27,663)
Aportes socios Orlando Torres	-	21,585	-	-	-	-	-	21,585
Transferencia resultado 2012	-	-	-	-	-	190,683	(190,683)	-
Resultado ejercicio 2013	-	-	-	-	-	-	385,348	385,348
Ajuste	-	-	-	-	-	-	100	(100)
Saldo al 31 de diciembre de 2013	20,000	101,822	10,000	5,000	33,381	495,239	394,576	1,060,019
Transferencias	-	-	-	-	-	-	(394,576)	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	454,625	454,625
Saldo al 31 de diciembre de 2014	20,000	101,822	10,000	5,000	33,381	889,815	454,625	1,514,644

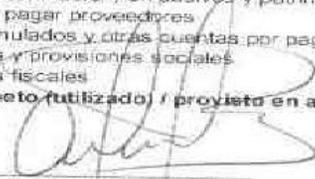
Segundo Alfonso-Silva Salgado
GERENTE GENERAL

Enma Alicia Cofre U.
CONTADOR GENERAL

Ver notas a los estados financieros

ALQUISER ECUADOR CIA. LTDA.
Estados de Flujos de Efectivo
Años terminados el 31 de diciembre de 2014, 2013
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	Al 31 de diciembre	
	2014	2013
FLUJO DE EFECTIVO PARA ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Recibido de clientes	2,232,743	2,533,157
Pagado a proveedores y empleados	(2,047,282)	(1,969,988)
Pagados por otros	(184,526)	(203,265)
Efectivo neto (utilizado) / provisto en actividades de operación	<u>934</u>	<u>359,904</u>
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Efectivo utilizado activos largo plazo	(60,240)	(237,719)
Efectivo utilizado en otros activos largo plazo	(1,517)	-
Efectivo provisto (utilizado en) ventas de activos fijos	46,350	(2,347)
Efectivo neto provisto / (utilizado) en las actividades de inversión	<u>(15,407)</u>	<u>(240,066)</u>
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Incremento obligaciones a largo plazo	(84,589)	(1,266)
Aportes futuras capitalizaciones	-	(6,078)
Obligaciones bancarias	-	31,958
Efectivo neto (utilizado) / provisto en las actividades de financiamiento	<u>(84,589)</u>	<u>24,655</u>
Flujo de efectivo neto	<u>(99,062)</u>	<u>144,492</u>
Efectivo y equivalentes al inicio del año	<u>156,476</u>	<u>11,985</u>
Efectivo y equivalentes al final del año (Nota 3)	<u>57,413</u>	<u>156,476</u>
Conciliación de la utilidad neta al efectivo neto utilizado en las actividades de operación		
(Pérdida) / utilidad del ejercicio	454,625	594,247
Ajustes:		
Depreciación del activo fijo	96,232	123,242
Amortizaciones	2,620	-
Deterioro activo fijo	-	15,157
Provisión cuentas incobrables	625	5,092
Utilidad Venta Activo Fijo	(38,310)	13,736
(Aumento)-Disminución en activos		
Cuentas por cobrar - comerciales	(334,335)	(155,936)
Inventarios	(26,438)	44,968
Otras cuentas por cobrar	(15,548)	(89,480)
Gastos y pagos anticipados	(8,898)	(6,087)
Aumento- (Disminución) en pasivos y patrimonio		
Cuentas por pagar proveedores	(81,759)	(52,823)
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	50	(208,013)
Obligaciones y provisiones sociales	11,413	36,318
Obligaciones fiscales	(59,642)	40,483
Efectivo neto (utilizado) / provisto en actividades de operación	<u>934</u>	<u>359,904</u>


Segundo Alfonso Silva Salgado
GERENTE GENERAL


Emma Alicia Cofer U.
CONTADOR GENERAL

Ver notas a los estados financieros

ALQUISER ECUADOR CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014, 2013
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

1. ORGANIZACIÓN Y OPERACIONES

ALQUISER ECUADOR CIA. LTDA., se constituyó en la República del Ecuador el 23 de octubre de 2001 e inscrita en el Registro Mercantil el 10 de diciembre del mismo año. Su objetivo social dentro de la industria metal mecánica: la fabricación de tanques de fraccionamiento para la rama petrolera; la fabricación de sistemas de tratamiento de agua, aire y suelo y más relacionadas con esta materia.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros. Tal como lo requiere la Norma Internacional de Contabilidad (NIC 1), estas políticas han sido diseñadas en función a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) vigentes al 31 de diciembre de 2014 y aplicadas de manera uniforme a los periodos que se presentan en estos estados financieros.

Bases de preparación

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2014, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

Periodo cubierto

Los presentes estados financieros comprenden: Estado de Situación Financiera y Estados de Cambios en el Patrimonio, al 1 de enero de 2014, 31 de diciembre de 2014 y al 31 de diciembre 2013; así como los Estados de Resultados Integrales y Estados de Flujos de Efectivo por los años terminados al 31 de diciembre de 2013 y 2014.

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por beneficios sociales de largo plazo que son valorizados en base a métodos actuariales.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado nuevas normas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes, éstas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

Continúa...

ALQUISER ECUADOR CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014, 2013
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

NIIF	VIGENTE	ENMIENDA	VIGENTE
NIIF 2	IFRS 2 Pagos Basados en Acciones	dic-13	jul-14
NIIF 3	IFRS 3 Combinaciones de Negocios	dic-13	jul-14
NIIF 5	IFRS 5 Activos no Corrientes Mantenedidos para la Venta Y Operaciones Descontinuadas	sep-14	ene-16
NIIF 7	IFRS 7 Instrumentos Financieros: Información a Revelar	sep-14	ene-16 ene-18
NIIF 8	IFRS 8 Segmentos de Operación	dic-14	jul-14
NIIF 9	IFRS 9 Instrumentos Financieros	nov-13	ene-18
NIIF 10	IFRS 10 Estados Financieros Consolidados	sep-14	ene-16
NIIF 11	IFRS 11 Acuerdos conjuntos	may-14	ene-16
NIIF 12	IFRS 12 Información a Revelar sobre Participaciones en Otras Entidades	dic-14	ene-16
NIIF 13	IFRS 13 Medición de Valores Razonables	dic-13	jul-14
NIC 1	IAS 1 Presentación de Estados Financieros	dic-14	ene-16
NIC 16	IAS 16 Propiedades, Planta y Equipo	jun-14	ene-16
NIC 19	IAS 19 Beneficios a los Empleados	sep-14	ene-16
NIC 24	IAS 24 Información a Revelar sobre Partes Relacionadas	dic-13	jul-14
NIC 27	IAS 27 Estados Financieros Separados	ago-14	ene-16
NIC 28	IAS 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos	dic-14	ene-16
NIC 34	IAS 34 Información Financiera Intermedia	sep-14	ene-16
NIC 36	IAS 36 Deterioro al Valor de Activos	may-13	ene-14
NIC 38	IAS 38 Activos Intangibles	may-14	ene-16
NIC 39	IAS 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición (Aplica a NIIF 9)	nov-13	ene-18
NIC 40	IAS 40 Propiedades de Inversión	dic-13	jul-14
NIC 41	IAS 41 Agricultura	jun-14	ene-16

NIIF	NIIF EMITIDA	EMITIDA	VIGENTE
NIIF 9	IFRS 9: Instrumentos financieros versión final. Sustituirá a la NIC 39 y a todas las versiones anteriores de NIIF 9.	jul-14	ene-16
NIIF 14	IFRS 14: Cuentas de diferimientos de actividades reguladas	ene-14	ene-16
NIIF 15	IFRS 15: Ingresos de contratos con clientes. Sustituirá a las normas NIC 18 Ingresos de actividades ordinarias y la NIC 11 Contratos de construcción, CINIIF 13, 15, 18 y SIC 31.	may-14	ene-17

Las principales políticas de contabilidad aplicadas en la preparación de los estados financieros son las siguientes:

(a) Unidad monetaria

La moneda utilizada para la preparación y presentación de los estados financieros de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal en Ecuador.

ALQUISER ECUADOR CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014, 2013
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

(b) Efectivo y bancos

Se consideran como efectivo y bancos el efectivo disponible y depósitos a la vista en bancos de libre disponibilidad.

(c) Instrumentos financieros: Reconocimiento inicial y medición posterior

La clasificación de los instrumentos financieros en su reconocimiento inicial depende de la finalidad para la que los instrumentos financieros fueron adquiridos y sus características. Todos los instrumentos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más los costos incrementales relacionados a la transacción que sean atribuidos directamente a la compra o emisión del instrumento, excepto en el caso de los activos o pasivos financieros llevados a valor razonable con efecto en resultados.

Los activos y pasivos financieros se compensan y el monto neto se presenta en el balance general cuando se tiene el derecho legal de compensarlos y la gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía clasifica sus instrumentos financieros en las siguientes categorías definidas en la NIC 39: (i) préstamos y cuentas por cobrar, y (ii) pasivos financieros, según sea apropiado. La gerencia determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

Los aspectos más relevantes de cada categoría aplicable a la Compañía se describen a continuación:

(d) Préstamos y cuentas por cobrar

La Compañía mantiene en esta categoría: efectivo y equivalentes de efectivo, deudores comerciales, otras cuentas por cobrar y cuentas por cobrar a compañías relacionadas las cuales son expresados al valor de la transacción, netas de su provisión para cuentas de cobranza dudosa cuando es aplicable.

El efectivo y equivalentes de efectivo mantenidos en bancos están sujetos a un riesgo no significativo de cambios en su valor.

Cuentas comerciales a cobrar son importes debidos por clientes por ventas servicios realizadas en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos (o en el ciclo normal de la explotación, si este fuera más largo), se clasifican como activos corrientes. En caso contrario, se presentan como activos no corrientes.

Las que exceden dicho plazo, son reconocidas inicialmente a su valor razonable y subsecuente se valorizan al costo amortizado usando el método del interés efectivo, menos la provisión por deterioro, menos la provisión para cuentas de cobranza dudosa, establecidas según lo indicado en la Nota 2(e).

ALQUISER ECUADOR CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014, 2013
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

Pasivos financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, los pasivos financieros incluyen acreedores comerciales, cuentas por pagar a instituciones financieras, impuesto a la renta y participación de los trabajadores, y otras cuentas por pagar.

Los pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía es parte de los acuerdos contractuales del instrumento. Después del reconocimiento inicial, los pasivos financieros son posteriormente medidos al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado es calculado considerando cualquier descuento o prima en la emisión y los costos que son parte integral de la tasa efectiva de interés.

Los pasivos financieros son clasificados como obligaciones a corto plazo a menos que la Compañía tenga el derecho irrevocable para diferir el acuerdo de las obligaciones por más de doce meses después de la fecha del balance general.

(e) Baja de activos y pasivos financieros

Activos financieros:

Un activo financiero (cuando sea aplicable una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado.

Pasivos financieros:

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o expira. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del periodo.

(f) Propiedad, planta y equipo

Se reconoce al costo de adquisición incluidos los costos de puesta en marcha.

Con relación a las compras del año los activos fijos han sido depreciados de acuerdo a análisis real de la vida útil de los activos.

A la fecha de cierre o siempre que haya un indicio de que pueda existir un deterioro en el valor de los activos, se comparará el valor recuperable de los mismos con su valor neto contable. Cualquier registro o reverso de una pérdida de valor, que surja como consecuencia de esta comparación, se registra con cargo o abono a los resultados integrales según corresponda.

ALQUISER ECUADOR CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014, 2013
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

(g) Depreciación

Los elementos de propiedad, planta y equipo se deprecian siguiendo el método lineal, mediante la distribución del costo de adquisición de los activos entre los años de vida útil estimada de los elementos. Su depreciación comienza cuando los activos están en condiciones de uso.

Los gastos por depreciación se cargan al estado de resultados integral del año. Los porcentajes de depreciación están basados en la vida probable de los bienes, como sigue:

Activos	Vida útil
Maquinaria y equipo	10 años
Muebles y enseres	10 años
Vehículos	5 años
Equipo de computación	3 años
Instalaciones	10 años
Plantas de tratamiento de agua	entre 5 y 10 años
Edificios	50 años

La vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada balance general para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedad planta y equipo.

h) Deterioro de activos

Los activos sujetos a amortización se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que el valor en libros podría no ser recuperable. Las pérdidas por deterioro son el monto en el que el valor en libros del activo excede su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor valor, entre el monto neto que se obtendría de su venta menos los costos de venta y su valor en uso o valor actual neto a una tasa de descuento adecuada. Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que se genera flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). Si el valor en libros excede al valor recuperable, por tal diferencia se genera un gasto con contrapartida la cuenta Deterioro acumulado por deterioro. Cuando se ha practicado un deterioro, si en el futuro cuando se realice otra prueba de deterioro se comprueba que el valor en libros es inferior al valor recuperable, existe una recuperación, acreditándose a ingresos del período y debitando la cuenta deterioro acumulado por deterioro, hasta el monto que dejaría el valor en libros si no se hubiera incurrido en dicho ajuste por deterioro. Si en lugar de generar un gasto por deterioro, alternativamente, se hubiera debitado la cuenta reserva por revalorización, entonces, si existiera recuperación se reconocería un crédito en la cuenta patrimonial Superávit por recuperación de deterioro.

ALQUISER ECUADOR CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014, 2013
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

i) Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del periodo comprende al impuesto a la renta corriente y al diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales.

- Impuestos corrientes

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula sobre la base de las leyes tributarias promulgadas en el Ecuador, a la fecha del presente estado de situación financiera. La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de impuesto a la renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

- Impuestos diferidos

El impuesto a la renta diferido se registra en su totalidad, usando el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los Estados Financieros Consolidados. Sin embargo, el impuesto a la renta diferido que surge por el reconocimiento inicial de un activo o un pasivo en una transacción que no corresponda a una combinación de negocios que al momento de la transacción no afecta ni la utilidad ni la pérdida contable o gravable, no se registra. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias (y legislación) que han sido promulgadas a la fecha del balance general y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

(j) Obligaciones por beneficios post empleo

- Otras obligaciones posteriores a la relación laboral

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondientes. Estas obligaciones se valorizan anualmente por actuarios independientes calificados.

- Beneficios por cese

Los beneficios por cese son pagaderos cuando la relación laboral se interrumpe antes de la fecha normal de retiro o cuando un empleado acepta voluntariamente el cese a cambio de estos beneficios. La Empresa reconoce los beneficios de cese cuando está demostrablemente comprometido ya sea a poner fin a la relación laboral de empleados de acuerdo a un plan formal detallado sin posibilidad de renuncia, o de proporcionar beneficios por cese como resultado de una oferta hecha para incentivar el retiro voluntario.

ALQUISER ECUADOR CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014, 2013
 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

Los beneficios que vencen en más de 12 meses después de la fecha del Estado de Situación se registran a su valor presente, de acuerdo al método de unidad de crédito proyectado.

(k) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de la venta de servicios, neto de impuestos a las ventas, rebajas y descuentos. Los ingresos se reconocen como sigue:

- Ventas de servicios

Las ventas de servicios se reconocen en el período contable en el que se prestan, con referencia al servicio específico completo, calculado sobre la base del servicio realmente brindado como una proporción del total de los servicios.

- Intereses

Los ingresos provenientes de intereses se reconocen sobre la base de la proporción de tiempo transcurrido, usando el método del interés efectivo. Cuando se deteriora el valor de una cuenta por cobrar, la compañía reduce su valor en libros a su monto recuperable, el mismo que es el flujo de efectivo futuro estimado descontado a la tasa de interés efectiva original del instrumento y continúa revirtiendo el descuento como ingresos por intereses. El ingreso proveniente de intereses sobre préstamos o colocaciones deterioradas se reconoce ya sea en la medida que se cobra el efectivo o sobre la base de la recuperación del costo, según lo exijan sus condiciones.

(l) Reconocimiento de costos y gastos

Los costos de operación se registran cuando se reciben los bienes - servicios, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Los otros costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES A EFECTIVO

El detalle es el siguiente:

	Al 31 de diciembre	
	2014	2013
Cajas / Bancos	600	600
Bancos	56,813	155,876
TOTAL	57,413	156,476

ALQUISER ECUADOR CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014, 2013
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

4. ACTIVOS FINANCIEROS

Un resumen de Activos Financieros es el siguiente:

	Al 31 de diciembre	
	2014	2013
Dtos. y Ctas. Cobrar Clientes no Relacionadas (a)	1,185,098	850,763
Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas	-	63
Inversiones Financieras Temporales (b)	12,521	12,502
(-) Provisiones Cuentas Incobrables	(54,935)	(49,218)
TOTAL	1,142,684	814,110

(a) Un detalle de la antigüedad de cartera al 31 de diciembre de 2014, es como sigue:

Antigüedad	2014
No. vencidos	214,968
0-30	169,011
31-60	39,559
61-90	9,097
91-120	17,146
121-360	144,599
(+) 360	410,528
	1,004,908
Cientes por facturar	180,190
TOTAL	1,185,098

(*) Corresponde a los clientes Schwarz y Drouet Cia. Ltda., Drilling Overseas INC., y Arbecuador Cia. Ltda.

(**) Corresponde a ingresos reconocidos al cierre del año 2014 y facturados en enero 2015.

El movimiento de cuentas incobrables es el siguiente:

	Al 31 de diciembre	
	2014	2013
Saldo inicial	49,218	44,126
Provisión del año	5,717	5,092
TOTAL	54,935	49,218

(b) Al 31 de diciembre de 2014 la Compañía mantiene inversiones corrientes en el Banco Produbanco por un valor de US\$11,500 a una tasa de interés del 6% y en el Banco del Pichincha por un valor de US\$1,020.59 a una tasa de interés del 1.75%.

ALQUISER ECUADOR CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014, 2013
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de otras cuentas por cobrar es como sigue:

	Al 31 de diciembre	
	2014	2013
Servicios y otros pagos anticipados	22,276	18,486
Anticipos y cuentas por cobrar empleados	6,620	1,812
IVA Crédito Tributario	146,524	125,727
Retenciones Fuente año corriente	50,759	50,872
	226,179	196,897

6. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la cuenta de propiedad, planta y equipo está conformada de la siguiente manera:

	Al 31 de diciembre	
	2014	2013
Terrenos	30,711	30,711
Edificios	243,800	116,720
Construcciones en proceso	0	135,531
Instalaciones	11,326	2,876
Muebles y Enseres	10,585	10,176
Maquinaria y Equipo	657,394	615,268
Equipos de computación y software	14,259	8,708
Vehículos, equipos de transporte	89,444	89,443
Subtotal	1,057,519	1,009,433
Depreciación Acumulada	(307,945)	(215,829)
TOTAL	749,574	793,604

Continúa...

ALQUISEER ECUADOR CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014, 2013
 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

Un detalle del movimiento de activo fijo es el siguiente:

Cuenta	Saldo 01/01/2014	Adiciones	Transferencia	Bajas	Reclasificación	Ventas	Saldo 31/12/2014
Terrenos	30,711	-	-	-	-	-	30,711
Edificios	116,720	-	127,081	-	-	-	243,800
Construcciones en proceso	135,531	-	(135,531)	-	-	-	-
Instalaciones	2,876	-	8,450	-	-	-	11,326
Muebles y Enseres	10,176	409	-	-	-	-	10,585
Maquinaria y Equipo	53,167	3,250	-	-	-	465	65,962
Plantas de Tratamiento de Aguas Residuales y Potables	552,101	49,600	-	-	-	10,270	591,431
Equipos de Computación y Software	8,708	6,964	-	-	1,433	-	14,259
Vehículos, Equipos de Transporte y Equipo Caminero	88,444	-	-	-	-	-	88,444
Total propiedad, planta y equipos	1,009,433	60,243	-	-	1,433	10,724	1,057,519

Cuenta	Saldo 01/01/2014	Adiciones	Transferencia	Venta	Reclasificación	Gasto	Saldo 31/12/2014
Dep. Acum. Plantas de Tratamiento de Aguas Residuales y Potables	168,697	-	-	2,328	-	58,478	224,648
Dep. Acum. Instalaciones	910	-	-	-	-	1,662	2,572
Dep. Acum. Muebles y Enseres	2,372	-	-	-	-	1,025	3,397
Dep. Acum. Maquinaria y Equipos	19,711	-	-	357	-	6,410	25,765
Dep. Acum. Equipo de Computación y Software	3,123	-	-	-	1,433	4,133	5,823
Dep. Acum. Vehículos, Equipo de Transporte	14,213	-	-	-	-	16,365	30,578
Dep. Acum. Edificios	6,803	-	-	-	-	8,159	14,962
Total depreciación	215,829	-	-	2,684	1,433	98,232	307,945

Total propiedad, planta y equipo neto 793,604

ALQUISER ECUADOR CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014, 2013
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

7. OTROS ACTIVOS DE LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 el grupo de otros activos de largo plazo está conformado de la siguiente manera:

	Al 31 de diciembre	
	2014	2013
Activos intangibles	1,745	2,342
Activos por impuestos diferidos (*)	40,366	39,872
Otros activos no corrientes	26,400	27,400
TOTAL	68,511	69,614

8. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Un detalle de la composición de obligaciones financieras al 31 de diciembre de 2014 y 2013 es el siguiente:

	Al 31 de diciembre	
	2014	2013
Préstamos Banco del Pichincha	-	6,302
Préstamos Produbanco	-	64,642
TOTAL	-	70,944

9. CUENTAS POR PAGAR

Un detalle es el siguiente:

	Al 31 de diciembre	
	2014	2013
Proveedores por pagar	396,638	453,408
Otras cuentas por Pagar	14,492	26,500
Tarjetas de crédito	5,224	18,204
TOTAL	416,354	498,112

Continúa...

ALQUISER ECUADOR CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014, 2013
 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

10. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El detalle de otras cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2014 y 2013 es el siguiente:

	Al 31 de diciembre	
	2014	2013
Retenciones en la fuente por pagar	-	10,553
Impuesto a la renta por pagar	75,170	124,258
Obligaciones con el IESS	7,075	7,300
Beneficios sociales por pagar	31,970	23,988
15% Utilidades por pagar trabajadores	93,406	89,093
Sueldos por pagar	792	1,258
TOTAL	208,413	256,450

11. OBLIGACIONES FINANCIERAS LARGO PLAZO

El detalle al 31 de diciembre de 2014 y 2013 es el siguiente:

	Al 31 de diciembre	
	2014	2013
Leasing Banco de Guayaquil	-	13,031
Hipotecas por pagar Produbanco	52,181	52,800
TOTAL	52,181	65,831

Tipo	Tasa	Fecha Inicio	Pagos		L. Plazo
			Fecha Vencimiento		
Hipotecas Produbanco	11.23	08/06/2015	07/22/2015		11,521
Hipotecas Produbanco(*)	11.25	01/06/2013	12/26/2016		40,660
			Total		52,181

(*) Valores reclasificados por presentación en los Estados Financieros.

Los créditos de Produbanco mantienen Garantías vigentes:

Descripción	Valor Actual	Fecha de ingreso	Estado
Oficina en propiedad horizontal	US\$63,534.50	08/12/2012	Vigente
Terreno y Construcción	US\$101,022.47	01/28/2013	Vigente

ALQUISER ECUADOR CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014, 2013
 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

12. OTROS PASIVOS DE LARGO PLAZO

Un resumen es el siguiente:

	Al 31 de diciembre	
	2014	2013
Provisión Jubilación y desahucio(**)	85,289	85,429
Pasivos por impuestos diferidos	24,629	24,629
TOTAL	109,918	110,058

(**) Un detalle del movimiento de provisión jubilación patronal y desahucio por el año 2014, es como se indica a continuación:

	Al 31 de diciembre de		
	2014	Disminución	2013
Jubilación Patronal	65,211	-	65,211
Desahucio	20,078	(140)	20,218
TOTAL	85,289	(140)	85,429

13. PATRIMONIO

Capital Social

Al 31 de diciembre del 2014, se encuentra constituido por 20,000 participaciones de un dólar cada una.

Reserva Legal

De acuerdo a los estatutos de la Compañía formará una reserva legal por lo menos igual al 20% del capital social. Esta reserva no puede ser distribuida por los socios, con excepción del caso de liquidación de la compañía. Al 31 de diciembre del 2014 el saldo de la reserva legal es de US\$10,000.

Reserva Estatutaria

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 la Compañía mantiene una reserva de US\$5,000.

Continúa...

ALQUISER ECUADOR CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014, 2013
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

14. Resultados Acumulados

El saldo de esta cuenta se encuentra a disposición de los socios de la Compañía y puede ser utilizado para distribución de dividendos, incremento de capital, y ajustes de años anteriores. Al 31 de diciembre del 2014 el grupo se encuentra conformado por:

	Al 31 de diciembre	
	2014	2013
Utilidad del Ejercicio 2005	5,832	5,832
Utilidad del Ejercicio 2006	13,209	13,209
Utilidad del Ejercicio 2007	5,862	5,862
Utilidad del Ejercicio 2008	29,813	29,813
Utilidad del Ejercicio 2009	45,627	45,627
Utilidad del Ejercicio 2010	75,120	75,120
Utilidad del Ejercicio 2011	138,717	138,717
Utilidad del Ejercicio 2012	190,683	190,683
Utilidad del Ejercicio 2013	384,953	-
Resultados Acum. provenientes de la adopción	33,382	33,382
Utilidad del Ejercicio neto	454,625	384,953
TOTAL	1,377,823	923,198

15. INGRESOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 el grupo de ingresos se encuentra conformado por:

	Al 31 de diciembre	
	2014	2013
Venta de bienes	107,116	162,436
Prestación de servicios	2,416,518	2,522,278
Intereses	43	247
Utilidad en venta de activos fijos	38,310	13,736
Ingresos por reembolso	-	2,789
Otros Ingresos	6,071	2,344
TOTAL	2,568,058	2,703,830

Continúa...

ALQUISER ECUADOR CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014, 2013
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

16. COSTOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 el grupo de costos se encuentra conformado por:

	Al 31 de diciembre	
	2014	2013
Costo de venta	52,742	57,868
Gasto operacionales	1,616,791	1,795,629
TOTAL	1,669,533	1,853,497

17. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 el grupo gastos de administración se encuentra conformado por:

	Al 31 de diciembre	
	2014	2013
Sueldos salarios y demás remuneraciones	55,857	55,807
Aporte a la seguridad social	9,327	8,872
Beneficios sociales e indemnizaciones	6,796	7,092
Gastos planes de beneficios a empleados	-	5,911
Honorarios comisiones y dietas	144,122	20,086
Mantenimiento y reparaciones	2,582	5,070
Arrendamiento operativo	5,400	5,400
Promoción y Publicidad	3,574	4,390
Combustibles	1,212	1,299
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	14,170	12,471
Transporte	6,292	8,220
Gasto gestión (agasajos a accionistas)	14,501	12,663
Gasto de viajes	8,700	12,311
Servicios varios	28,549	30,675
Notarios y registradores de la propiedad	15,692	9,227
Impuestos Contribuciones y otros	9,219	8,917
Otros gastos	5,717	5,092
Suministro y materiales	11,483	16,092
TOTAL	343,195	229,597

Continúa...

ALQUISER ECUADOR CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014, 2013
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

18. IMPUESTOS A LA RENTA

El Art. 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno reformado por el Art. 1 de la Ley s.n. (Suplemento del Registro Oficial No.497-S de diciembre 30 de 2008), por los Arts. 11 y 12 de la Ley s.n. (Suplemento del Registro Oficial No. 94-S de diciembre 23 de 2009, por el Art. 25 del Decreto Ley s.n. (Suplemento del Registro Oficial No. 244-S de julio de 2010) y por el Art. 51 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen tributario Interno, señala que las sociedades constituidas en el Ecuador así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa impositiva del 22% sobre su base imponible para el ejercicio 2013 y llegará hasta una tasa del 22% en el 2014.

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 reinvertido.

	Al 31 de diciembre	
	2014	2013
Utilidad del ejercicio	622,707	593,951
Participación a trabajadores 15%	(93,406)	(89,093)
(-) Deducción especiales	(2,175)	-
(+) Gastos no deducibles	19,980	59,949
Utilidad gravable	547,106	564,807
Valor a reinversión	451,931	-
Impuesto a la renta por reinversión	54,232	-
Impuesto a la renta tasa normal 22%	20,938	124,258
Impuesto a la renta	75,170	124,258

19. CONTINGENCIAS

De acuerdo a la confirmación de abogados recibida con fecha 20 de mayo del 2015 la Compañía mantiene las siguientes causas:

Con la Compañía Drilling Overseas Inc., corresponde a un juicio verbal sumario (facturas) Juzgado XXIII signado con el No. 237-2013, **Cuántía superior a US\$137,605.48.** Sentencia Dictada a favor de la Compañía Alquiser Cia. Ltda., **Estado:** Mandamiento de Ejecución se a dilatado por existir incongruencias en el último informe pericial el valor debe superar lo US\$148,578.42. Solicitud de un nuevo perito por un error de cálculo; fecha de presentación del escrito 16 de abril del 2015, requerimientos verbales presentados hasta el 30 de junio del 2015. El juez debe nombrar nuevo perito. En este juicio el juez ordeno US\$3,000 dólares de pagos de honorarios.

Con la Compañía Drilling Overseas Inc. Juicio Verbal Sumario Juzgado XXV signado con el No. 237- 013, Cuántía superior a los US\$30,000. Autos para dictar sentencia: solicitud presentada el 26 de mayo del 2015.

ALQUISER ECUADOR CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014, 2013
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

Con la Compañía Drilling Overseas Inc. Diligencia Preparatoria signado con el N.3492-014, CORTE PROVINCIAL DE JUSTICIA DE PICHINCHA. Hasta la presente fecha no resuelven.

Con la Compañía ARBECUADOR CIA. LTDA. Juicio verbal sumario (facturas) signado con el N.613-014. Juzgado III, Cuantía superior a US\$349,065.18. Estado: etapa de prueba, se ha presentado todas las pruebas solicitadas y el juez nombro perito Eco. William Morales, el 1 de junio del 2015 presenta el informe de los valores que adeuda ARBECUADOR CIA. LTDA., los mismos que hacienden a US\$407,509.54 con intereses incluidos.

20. EVENTOS SUBSECUENTES

La Compañía no ha reportado ningún suceso que afecte las cifras presentadas en los estados financieros ni a la intención de la gerencia de mantenerse como negocio en marcha.



GERENTE GENERAL



CONTADOR GENERAL