

**C.E.T.S.O. TRANSPORTE EXTRAPESADO Y SERVICIOS ORIENTALES
COMPANIA LIMITADA**

1. información general

C.E.T.S.O. TRANSPORTE EXTRAPESADO Y SERVICIOS ORIENTALES COMPANIA LIMITADA fue constituida el 27 de diciembre del 2001. Con domicilio en la ciudad de Nueva Loja, provincia de Sucumbíos, cantón Lago Agrio e inscrita en Registro Mercantil el 04 febrero 2002.

Su actividad económica, es el transporte terrestre nacional e internacional pesado y extrapesado de petróleo crudo y sus derivados y de productos líquidos relacionados con la industria petrolera en general.

2. Políticas contables significativas

2.1 Bases de presentación y declaración de cumplimiento

Los Estados Financieros de C.E.T.S.O. TRANSPORTE EXTRAPESADO Y SERVICIOS ORIENTALES COMPANIA LIMITADA, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - NIF para las PYMES emitidas por el internacional Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2014 y 2013, y según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. La Administración declara que las NIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

Las cifras incluidas en ates estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de C.E.T.S.O. TRANSPORTE EXTRAPESADO Y SERVICIOS ORIENTALES COMPAÑÍA LIMITADA, es el DÓLAR de los Estados Unidos de América.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con Normas Intencionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades NIIF para las PYMFS 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 podrán llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se describen las principales políticas contables adop1adas en la preparación de estos atados financieros. Estas políticas han sido definidas en función de las Normas Internacionales de Información Finánciela para Pequeñas y medianas Entidades -NIF para las PYMES vigentes al 31 de desembre del 2014 y 2013, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

2.2 Efectivo

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

2.3 Activos financieros

2.3.1 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no cotizan en el mercado activo. La Sucursal reconoce el activo inicialmente al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible.

Posterior al reconocimiento inicial, se valoran al costo amortizado usando el método de interés efectivo, sin embargo su efecto se considera inmaterial debido a que la recuperación de estos saldos es generalmente de muy corto plazo.

La Sucursal reconoce el activo financiero cuando se ha prestado el servicio, según el grado de avance de la obra, de tipo significativo o derivados de la prestación del servicio de construcción generando el derecho a recibir efectivo u otro activo financiero por parte del beneficiario del mencionado servicio.

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, el importe de estas se reducen mediante una provisión por la diferencia entre su valor en libros menos el importe recuperable de las mismas con base a la antigüedad y análisis individual de su recuperación.

2.4 Impuestos corrientes y diferidos

El gasto generado por el impuesto a la renta es la suma del impuesto por pagar corriente y el Impuesto diferido.

2.4.1 Impuesto Corriente

El impuesto corriente por pagar se basa en la utilidad gravable del año. La utilidad gravable difiere de la reportada en el Estado de Resultados Integral porque excluye ítems de ingresos o gastos que son gravables o deducibles en otros años y además excluye partidas que nunca son gravables o deducibles.

El pasivo de la Compañía para el impuesto corriente es calculado usando las tasas impositivas que han sido difundidas y aprobadas hasta la fecha del Estado Financiero.

2.4.2 Impuesto Diferido

Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias impositivas. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de Utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Tales activos y pasivos no son reconocidos si las diferencias temporales surgen en una transacción que no afecte ni a la utilidad gravable ni a la utilidad financiera.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos con las tasas de impuestos que se espera se apliquen en el periodo en el cual el pasivo se establezca o el activo se realice, basado en la tasa del Impuesto a la Renta para sociedades publicadas por el Servicio de Rentas Internas hasta la fecha del Estado de Situación Financiera.

El valor de los activos por impuestos diferidos es revisado cada año en fecha de presentación de los Estados Financieros ajustado al punto en que no sea probable que los beneficios gravables sean suficientes para permitir que el activo o parte de este sean recuperados.

La medición de los activos y pasivos por impuestos diferidos revelan los efectos tributarios que vendrían por la manera en la cual la Compañía espera, a la fecha del reporte, recobrar o establecer el valor de sus activos y pasivos.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido ilegalmente el derecho de compensadas, frente a la misma autoridad fiscal.

2.4.3 Impuesto corriente y diferido para el período

Los impuestos corrientes y diferidos son reconocidos como un gasto o ingreso en la utilidad o pérdida neta.

2.5 Propiedad, planta y equipo

Los muebles, equipos y vehículos se declaran al Gasto menos su depreciación acumulada y pérdidas acumuladas de deterioro.

Los activos se deprecian utilizando el método de línea recta, para lo cual se considera como importe depreciable el costo histórico menos los valores residuales asignados, considerando las vidas útiles que se indican a continuación:

Las vidas útiles son determinadas por la Administración de la Compañía en función del uso esperado que se tenga de los bienes

La Utilidad o pérdida surgida de la venta o baja de un artículo de planta y equipo es determinada como la diferencia entre los términos de venta y el valor en libros del activo, y es reconocida en resultados.

Las sustituciones o renovaciones de bienes que aumentan la vida útil de éstos, o su capacidad económica, se registra como mayor valor de los respectivos bienes, con el consiguiente retiro contable de los bienes sustituidos o renovados.

Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación menor se registran directamente en resultados como costo del período en que se incurren.

2.6 Participación a trabajadores

La Compañía reconoce la participación a trabajadores en la utilidad de la Entidad. Este beneficio se calcula a una tasa del 15% de las Utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales.

2.7 Capital social

Las participaciones se clasifican como patrimonio neto.

Los dividendos a pagar a los socios de la Compañía se reconocen como un pasivo en los estados financieros cuando se configura la obligación correspondiente en función de las disposiciones legales vigentes o las políticas de distribución establecidas por la Junta.

2.8 Costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen

2.9 Estado de Flujo de Efectivo.

Para efectos de preparación del Estado de flujos de Efectivo, C.E.T.S.O. TRANSPORTE EXTRAPESADO Y SERVICIOS ORIENTALES COMPAÑÍA LIMITADA ha definido las siguientes consideraciones:

Efectivo en caja y bancos: incluyen el efectivo en caja e instituciones financieras.

Actividades de operación: son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos Ordinarios de CE.T.S.O. TPANSPORTE EXTRAPESADO Y SERVICIOS ORIENTALES COMPAÑÍA LIMITADA, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

Actividades de inversión: corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

Actividades de financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

2.10 Cambios de políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2014, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables importantes respecto al ejercicio anterior.

2.11 Compensación de transacciones y saldos

Los activos y pasivos, así como los ingresos y gastos presentados en los Estados Financieros, no se compensan excepto en los casos permitidos por alguna normativa.

3. Gestión de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía lo exponen a varios riesgos financieros: riesgo de crédito y riesgo de Liquidez.

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

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

3.1 Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere a que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

La Compañía mantiene una política de otorgar crédito únicamente a clientes que han cumplido con las políticas establecidas por la Compañía mediante su departamento de cartera, además de involucrarse únicamente con partes solventes cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

Las cuentas por cobrar comerciales están distribuidas entre un número considerable de clientes, empresas cuya posición financiera es confiable a nivel nacional, sin que exista concentración de crédito con ninguna de estas.

La Compañía no mantiene cuentas por cobrar importantes con ninguna de sus partes relacionadas

3.2 Riesgo liquidez

La Gerencia Financiera de la Compañía es la responsable de la gestión de liquidez. Permanentemente se hacen provisiones acerca de las necesidades de liquidez que tiene la Compañía, para lo cual se ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de Liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como de la gestión de liquidez de la Compañía. La Administración maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos financieros.

Gestión del capital

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

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

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

Índices financieros

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

Capital de trabajo (AC-PC)

Índice de liquidez

Pasivos totales / patrimonio

Deuda financiera /activos totales

La administración considera que los indicadores financieros están dentro de los rangos en base al tamaño y sector en el que se desenvuelve la Compañía. Ya que la cartera de clientes tiene como plazo hasta largo plazo, recuperando sus ventas en el año que viene Mientras que su capital de trabajo se financia por el pasivo.

4. Efectivo

Al 31 de diciembre del 2014 los saldos de efectivo están conformadas de la siguiente manera:

	2014
Banco Internacional Cta Cte	34846.89
Banco Pichincha Cta Cte	83244.68
Banco Pichincha Cta Aho	4524.63
<hr/>	
TOTAL	122616.20

Los fondos presentados anteriormente no cuentan con ninguna restricción para su uso inmediato.

5. Cuentas por cobrar no relacionados

Los saldos de cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2014 se muestran a continuación:

	2014
Cuanta por cobrar no relacionados local	596402.24
Otras Cuentas por cobrar relacionado local	10000.00
<hr/>	
TOTAL	606402.24

El periodo promedio de crédito por venta de servicios es de acuerdo al contrato de cada proyecto en días. La Compañía no realiza ningún cargo por interés si no se cumple con este tiempo de recuperación.

Anualmente la Compañía realiza un análisis individual de las cuentas por cobrar a clientes, con la finalidad de determinar la existencia de deterioro y estimar la provisión a registrarse por este concepto

Las cuentas por cobrar deterioradas se componen principalmente de saldos por cobrar a clientes con una antigüedad superior a 365 días.

6. Impuestos corrientes

Al 31 de diciembre del 2014 la composición de los saldos de activos por impuestos corrientes se presenta a continuación:

	2014
Crédito tributario renta	44388.62
Crédito tributario IVA	45897.22
Crédito tributario renta años ante	14802.03
<hr/>	
TOTAL	105087.87

7. Activos diferidos

Al 31 de diciembre del 2014 la composición de los saldos de activos diferidos se presenta a continuación:

	2014
Intereses diferidos	53657.96
Seguros Latina	1681.43
Seguros Constitución	1837.43
TOTAL	57176.82

8. Propiedad, planta y equipo

Los muebles, equipos y vehículos se declaran al costo menos su depreciación acumulada y pérdidas acumuladas de deterioro.

Los activos se deprecian utilizando el método de Línea recta, para lo cual se considera como importe depreciable el costo histórico menos los valores residuales asignados, considerando las vidas útiles que se indican a continuación

Al 31 de diciembre del 2014 los saldos de Planta y Equipo son los siguientes:

Grupo	Tiempo	Valor	depreciación	SALDO 2014
Mueble y enseres	10 años	9442.78	-1567.23	7875.55
Maquinaria y equipos	10 años	3758.06	-1785.87	1972.19
Equipo de computación	3 años	2804.51	-523.78	370.73
Vehículos	5 a 10 años	680109.33	-52657.47	627451.86
SALDOS		696114.68	-56534.35	639580.33

Las vidas útiles son determinadas por la Administración de la Compañía en función del uso esperado que se tenga de las bienes La Utilidad o pérdida surgida de la venta o baja de un artículo de planta y equipo es determinada como la diferencia entre los términos de venta y el valor en libros del activo, y es reconocida en resultados.

Las sustituciones o renovaciones de bienes que aumentan la vida útil de éstos, o su capacidad económica, se registran como mayor valor de los respectivos bienes, con el consiguiente retiro contable de los bienes sustituidos o renovados. '

Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación menor se registran directamente en resultados como gastos del período en el que se incurren.

9. Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre del 2014 el detalle de saldos a proveedores es el siguiente:

	2014
Cuentas por pagar no relacionados locales	1296913.44
<hr/>	
TOTAL	1296913.44

El período de crédito promedio de compras de ciertos bienes y servicios es 60 días desde la fecha de la factura o en efectivo cuando sea necesario.

10. Obligaciones bancarias

Obligaciones bancarias al 31 Diciembre 2014

	2014
Préstamos banco Pichincha OP 202160600	23044.97
Préstamos banco Internacional OP 328151	40613.41
<hr/>	
TOTAL	63658.38

11. Beneficios empleados

Un detalle de las cuentas por pagar a empleados al 31 de diciembre del 2014 se muestra a continuación:

	2014
Sueldos por pagar	27881.50
IESS por pagar	7642.66
Décimo cuarto sueldo	3894.96
Décimo tercer sueldo	2551.77
<hr/>	
TOTAL	41970.89

12. Participación a trabajadores

Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	2014
Participación trabajadores	18854.72
<hr/>	
TOTAL	18854.72

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas. Estas utilidades fueron pagadas, mas no

refleja la repartición de utilidades real de la empresa, ya que fueron calculadas en base a la utilidad de un balance donde se excluyeron muchos valores por concepto de gastos de la empresa del año 2014.

13. Impuesto a la renta

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización. Hasta el año 2009, los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de accionistas nacionales o extranjeros no se encuentran sujetos a retención adicional alguna. A partir del año 2010, de acuerdo con las últimas reformas tributarias aprobadas, los dividendos distribuidos a favor de accionistas 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.

La reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, se realizó como sigue:

	2014
Impuesto a la renta por pagar	62790.31
(-) Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	43823.31
(-)Crédito Tributario años anteriores	14802.03
TOTAL IMP A LA RENTA PAGADO	4164.97

El valor de Impuesto a la renta se canceló en su momento al Servicio de Rentas Internas, pero al revisar la contabilidad se pudo percatar que había facturas que no estaban ingresadas a la contabilidad y por ende este valor declarado no era el real. Al tener una utilidad menor del declarado tenemos un saldo a favor de la empresa por \$ 33725.48 según se detallada a continuación:

	2014
Impuesto a la renta causado	25465.17
(-) Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	-44388.62
(-)Crédito Tributario años anteriores	-14802.03
TOTAL SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE	-33725.48

14. Anticipo clientes

A continuación se muestra el resumen de los anticipos entregados a clientes al 31 de diciembre del 2014

	2014
Anticipo clientes Consorcio Cetso-Avaloil	112240.73
TOTAL	112240.73

15. Capital social

El capital social autorizado de la Compañía asciende a USD 8000.00.

16. Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capta] social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

	2014
RESERVA LEGAL	5344.10
<hr/>	
TOTAL	5344.10

17. Utilidades Retenidas

El saldo de esta cuanta está a disposición de los socios de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos etc.

Un valor de esta cuenta se utilizó para dar de baja cuentas por pagar de años anteriores que no fueron identificados en su momento, afectando directamente a la utilidad de la empresa en el año 2013.

	2014
Utilidades no distribuidas	20790.80
<hr/>	
TOTAL	20790.80

18. Ingresos

Resumen de los ingresos reportados en los estados financieros al 31 de diciembre del 2014:

	2014
Ventas Nacionales tarifa 0%	4020595.49
Ventas Nacionales tarifa 12%	214983.21
Otros No Operacionales	23546.06
<hr/>	
TOTAL	4259124.76

19. Costo y Gastos

Un resumen del costo de ventas reportado en los estados financieros es como sigue:

	2014
Gastos Operativo	4050947.30
Gastos Administrativos	43264.93
Gastos Financieros	20793.78
Otros Gastos	82636.25
<hr/>	
TOTAL	4197642.26

20. Utilidad del Ejercicio

Un detalle de la utilidad del ejercicio al 31 de diciembre del 2014 se muestra a continuación:

	2014
Utilidad del Ejercicio	61482.50
<hr/>	
TOTAL	61482.50

ROOSEVELT PALIZ
REPRESENTANTE LEGAL

ING. GISSELA NOBOA
CONTADOR P