

Offshore Gas & Oil S.A. OFFGO

Estados Financieros

Años Terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2012

Contenido

Notas a los Estados Financieros	1
---------------------------------------	---

Offshore Gas & Oil S.A. OFFGO
Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2013 y 2012

1. Actividad

Offshore Gas & Oil S.A. OFFGO está constituida en Ecuador desde enero de 2002 y está dedicada a la ejecución, por cuenta propia o en consorcio de actividades en el campo de la ingeniería civil, relacionados con la minería y el petróleo, instalación, mantenimiento y reparación de sistemas e extinción de incendios, venta al por mayor y menor de productos metálicos, maquinarias y equipos incluidos partes y piezas, consultoría en general, instalación de redes eléctricas, telefónicas y canalización. Como se menciona en la nota 16, la compañía ha suscrito contratos con otras entidades para prestar servicios a terceros bajo la forma de "consorcios" y en forma directa ha suscrito un contrato por US 3,195,125 con Petroamazonas por los servicios de fiscalización en trabajos específicos.

2. Políticas Contables Significativas

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con normas internacionales de información financiera NIIF Pymes. La aplicación de las NIIF, con relación a las normas locales, supone cambios en las políticas contables, uso de un nuevo estado financiero, el de resultado integral y mejoramiento de información revelatoria en notas a los estados financieros

Los estados financieros preparados de conformidad con normas internacionales de información financiera NIIF Pymes, requieren 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. La Administración justifica que tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible en ese momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales. Una explicación de las estimaciones y juicios contables críticos se presenta en la nota 3.

Una descripción de las principales políticas contables, se presenta a continuación:

2.2 Bases de preparación

Los estados financieros adjuntos, comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los estados de resultado integral, cambios en el patrimonio de accionistas y flujos de efectivo por los años terminados en estas fechas. Estos estados financieros han sido preparados de conformidad con normas internacionales de información financiera NIIF Pymes.

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos en instituciones bancarias locales y depósitos a plazo, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo menor a tres meses

2.4 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Se registran a su valor razonable e incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Esta provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de la recuperación de estas cuentas.

2.5 Propiedades

Se registran al costo menos su amortización acumulada. El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo y puesta en condiciones de funcionamiento. Los gastos de reparación y mantenimiento se reconocen en los resultados del año en el periodo en que se producen.

2.6 Método de depreciación y vidas útiles

El costo de propiedades, se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada y el método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva. Las vidas útiles usadas, son como sigue:

	Vida útil en años
Vehículos	5
Muebles y enseres y equipos de oficina	10
Equipo de computo	3

2.7 Deterioro del valor de los activos

Al final de cada periodo, la Administración de la compañía, evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar la existencia de un indicativo respecto a que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro

2.8 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Se registran al valor razonable.

2.9 Impuestos

De conformidad con las normas internacionales de información financiera NIIF Pymes el gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

El impuesto corriente, se basa en la utilidad gravable que es la tributaria registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos imponibles o gastos deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por impuesto a la renta corriente se calcula utilizando para el ejercicio 2013, la tasa fiscal del 22% aprobada por el Servicio de Rentas Internas.

El Impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos de los estados financieros y sus bases fiscales, utilizando tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

2.10 Provisiones

Se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente como resultado de un suceso pasado, donde es probable que la compañía tenga que desprenderse de recursos, que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y pueda hacerse una estimación fiable de estas provisiones.

2.11 Beneficios a empleados

Las obligaciones por beneficios definidos OBD (jubilación patronal) y bonificación por desahucio, según las normas internacionales de información financiera NIIF Full, deben ser determinadas utilizando el método actuarial de costeo de crédito unitario proyectado con valores actuariales realizados al final de cada periodo. Estas ganancias o pérdidas actuariales se deben reconocer en los resultados del año o en otro resultado integral en los casos que apliquen. En la actividad de construcción, los obreros, son contratados bajo la modalidad de “contrato de trabajo por obra cierta, por tarea y a destajo” no procediendo desahucio ni jubilación al termino de la obra. Para el caso de contratos a plazo fijo, la entidad no reconoció una provisión para desahucio y jubilación basado en la poca antigüedad del personal.

La participación de trabajadores está constituida de conformidad con disposiciones legales a la tasa del 15%

2.12 Reconocimiento de ingresos ordinarios

La entidad reconoce los ingresos cuando el importe de los mismos se puede valorar con fiabilidad, es probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir a la entidad y se cumplen las condiciones específicas para cada una de las actividades. No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

La compañía reconoce los ingresos a través de sus dos líneas de negocios:

a) Ingresos por Servicios Administrativos y Técnicos

La entidad reconoce los ingresos cuando se emiten las facturas de ventas por los servicios administrativos y técnicos como participante de los consorcios aperturados. La valoración de los ingresos ordinarios puede estar afectada por incertidumbres, que dependen del desenlace de hechos futuros. Las estimaciones son revisadas a medida que tales hechos ocurren o se resuelvan las incertidumbres.

b) Ingresos por Servicios de Fiscalización

Los ingresos por servicios se reconocen sobre la base del devengado

2.13 Reconocimiento de costos y gastos

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

2.14 Compensación de saldos y transacciones

Las normas internacionales de información financiera NIIF Pymes no permiten que se compensen los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en que la compensación es requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

3. Estimaciones y Juicios Contables

Los estados financieros preparados de conformidad con normas internacionales de información financiera NIIF Pymes, requieren 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. La Administración sustenta que tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible en ese momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios se revisan sobre una base periódica. Las revisiones a las estimaciones se reconocen en el periodo de revisión y periodos futuros si la revisión afecta al periodo actual y periodos subsecuentes. Algunas estimaciones y juicios críticos se presentan a continuación:

Deterioro de activos. A la fecha de cierre de cada periodo, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de pérdida por deterioro. En caso de identificarse un deterioro se reconoce la provisión con cargo a resultados del periodo. Durante el 2013 y 2012 no se identificaron bajas de propiedades.

Vida útil de propiedades, planta y equipos. La administración de la compañía revisa la vida útil estimada de activos fijos al final de cada ejercicio. La Administración no ha determinado ninguna modificación a la vida útil de propiedades posterior a la implementación de las normas internacionales.

4. Efectivo

El efectivo está constituido como sigue:

	<u>2013</u>		<u>2012</u>
Cajas chicas	US\$ 601	US\$	-
Fondos en bancos locales	11,006		5856
	<u>US\$ 11,607</u>	<u>US\$</u>	<u>5,856</u>

El efectivo representa fondos de libre disposición a favor de la entidad.

5. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar están constituidas como sigue:

	<u>2013</u>		<u>2012</u>
Clientes	US\$ 175,878	US\$	133,467
Anticipos a proveedores y contratistas	213,589		153,146
Oxxo S.A.	329,673		99,530
Otras	558,612		-
Subtotal	1,277,752		386,143
Menos - Estimación para cuentas incobrables	-		-
	<u>US\$ 1,277,752</u>	<u>US\$</u>	<u>386,143</u>

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las cuentas por cobrar a clientes representan valores por cobrar a los consorcios Offshore In. Di. Gi y Ecuacypher, los cuales tienen plazo de vencimiento de 30 a 45 días y no generan intereses.

Las cuentas por cobrar a Oxxo S.A., una entidad relacionada, no generan intereses y no existe un plan de cobros establecido.

Otras cuentas por cobrar representan valores por liquidar y no generan intereses.

6. Impuestos corrientes

Los impuestos corrientes están constituidos como sigue:

	<u>2013</u>		<u>2012</u>
Impuesto al valor agregado	US\$ 56,183	US\$	490
Crédito tributario de impuesto a la renta	4,171		9,712
	<u>US\$ 60,354</u>	<u>US\$</u>	<u>10,202</u>

7. Pagos anticipados

Representan costos incurridos al cierre del balance en la presentación de licitaciones sobre proyectos por adjudicarse. Si los proyectos se adjudican a la entidad estos valores representan costos iniciales, caso contrario, estos costos se los carga a resultados en la fecha que se conoce el resultado final de la adjudicación.

8. Propiedades

Un detalle de propiedades es como sigue:

	2013		2012	
Terreno	US\$	18,000	US\$	18,000
Vehículos		94,779		54,675
Muebles y enseres y equipos de oficina		2,715		1,785
Equipo de computo		1,849		896
Sub-total		117,343		75,356
Amortización acumulada		(33,996)		(33,271)
Total	US\$	83,347	US\$	42,085

Un movimiento de las propiedades y equipos, es como sigue:

	Terreno	Vehículos	Muebles, enseres y equipos de oficina	Equipo de computo	Total
Costo:					
Saldo al 01-Ene-2012	18,000	54,675	-	-	72,675
Adiciones			1,785	896	2,681
Saldo al 31-Dic-2012	18,000	54,675	1,785	896	75,356
Adiciones	-	40,104	930	953	41,987
Saldo al 31-Dic-2013	18,000	94,779	2,715	1,849	117,343
Depreciación acumulada:					
Saldo al 01-Ene-2012	-	(33,040)	-	-	(33,040)
Depreciación	-	-	(107)	(124)	(231)
Saldo al 31-Dic-2012	-	(33,040)	(107)	(124)	(33,271)
Depreciación	-	-	(241)	(484)	(725)
Saldo al 31-Dic-2013	-	(33,040)	(348)	(608)	(33,996)
Saldo neto	18,000	61,739	2,367	1,241	83,347

9. Anticipos recibidos

Son valores recibidos del consorcio Offshore In.Di.Gi. por la participación del consorcio celebrado. Este valor se liquida en el 2014. Ver nota 16

10. Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar están constituidas como sigue:

	2013		2012	
Proveedores locales	US\$	718,021	US\$	53,354
Nomina por pagar		2,516		1,941
Obligaciones con el IESS		6,961		621
Otras cuentas por pagar		149,697		56,894
	US\$	877,195	US\$	112,810

Proveedores locales representan cuentas por pagar por compra de bienes y servicios, no generan intereses y son pagaderos en un plazo de hasta 60 días.

11. Impuestos Corrientes

Los pasivos por impuestos corrientes están representados como sigue:

	2013		2012	
Impuesto a la renta a pagar	US\$	-	US\$	19,624
Impuesto al valor agregado IVA		-		1,244
Retenciones de iva a pagar		1,951		138
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta		2,756		696
	US\$	4,707	US\$	21,702

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula a la tasa del 22% (23% para el 2012). Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Utilidad efectiva (neta de participación)	247,368	78,925
Partidas de conciliación		
Mas gastos no deducibles	<u>7,546</u>	<u>6,395</u>
Base imponible	254,914	85,320
Tasa de impuesto a la renta	<u>22%</u>	<u>23%</u>
Impuesto causado corriente	56,081	19,624
Menos anticipo	-	(419)
Menos retenciones en la fuente	(60,252)	(6,750)
Menos crédito tributario años anteriores	<u>-</u>	<u>(2,543)</u>
Saldo (a favor) a pagar del contribuyente	<u>(4,171)</u>	<u>9,912</u>

Las declaraciones de impuesto a la renta hasta el año 2010, están cerradas para revisión por parte de las autoridades tributarias. A la fecha de este informe, la compañía no ha recibido notificaciones con respecto a los años 2011 al 2013, por lo que estos años estarían abiertos para futuras fiscalizaciones, sobre las cuales podrían existir diferencias de criterio en materia tributaria.

Incentivos tributarios del Código Orgánico de la Producción.

Los aspectos más destacados, en materia tributaria se destacan a continuación:

Reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta del 24% año 2011, 23% año 2012 y 22% a partir del año 2013.

Reducción progresiva del porcentaje de retención en la fuente de impuesto a la renta en pagos al exterior aplicando la tarifa antes indicada.

Incentivos tributarios de la Ley de Fomento Ambiental.

El aspecto más destacado, en materia tributaria se refiere al incremento de la tarifa del 2% al 5% en la salida de divisas.

12. Pasivos acumulados

Los pasivos acumulados están constituidos como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Beneficios sociales	US\$ 9,432	US\$ 2,121
Participación de trabajadores	<u>57,532</u>	<u>14,879</u>
	<u>US\$ 66,964</u>	<u>US\$ 17,000</u>

Un movimiento de beneficios sociales y participación de trabajadores es como sigue:

	Decimo tercero	Decimo cuarto	Vacaciones	Participación de trabajadores	Total
Saldo al 1-Enero-2012	-	-	-	951	951
Provisiones	1,827	1,168	994	13,928	17,817
Pagos	(1,562)	(122)	(84)	-	(1,768)
Saldo al 31-Dic-2012	265	1,046	810	14,879	17,000
Provisiones	9,327	2,944	5,081	43,653	61,005
Pagos	(8,573)	(1,396)	(72)	(1,000)	(11,041)
Saldo al 31-Dic-2013	1,019	2,594	5,819	57,532	66,964

13. Pasivos a largo plazo

Los pasivos a largo plazo representan anticipos recibidos de Petroamazonas para la fiscalización de trabajos encomendados a la entidad. Este valor se liquida en el 2014. Ver nota 16

14. Patrimonio

Capital pagado. Está representado por 24,000 acciones ordinarias y nominativas de US 1,00 de valor nominal unitario. El capital autorizado fue establecido en US 48,000. Las acciones no se cotizan en la Bolsa de Valores

Aporte futuro aumento de capital. Representa una reserva voluntaria destinada para aumento de capital, compensación de pérdidas incurridas o para distribución voluntaria de los accionistas.

Reserva legal. Según la ley de compañías, representa la apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual hasta que esta alcance como mínimo el 50% del capital pagado. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

15. Costos y gastos por su naturaleza

Un resumen del costo de ventas es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Compras locales	2,139,386	65,911
Otros costos operativos	-	-
Total	<u>2,139,386</u>	<u>65,911</u>

Un detalle de los gastos administrativos por su naturaleza es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Salarios	121,742	21,444
Beneficios sociales	18,373	5,982
Aporte a la seguridad social incluye fondo reserva	16,513	2,514
Honorarios	121,404	11,195
Arrendamientos	4,716	17,841
Mantenimiento y reparaciones	3,277	5,326
Seguros	2,591	-
Suministros y materiales	-	2,867
Provisiones y amortizaciones	9,855	232
Otras	171,666	122,147
Total	<u>470,137</u>	<u>189,548</u>

16. Contratos de Asociación Suscritos

Los consorcios llevan una contabilidad independiente y por consiguiente sus cifras financieras se presentan por separado de los registros contables de Offshore Gas and Oil S.A. OFFGO. Al 31 de diciembre del 2013 están en proceso los siguientes contratos:

Ecuacypher.

Este contrato suscrito con Ep Petroecuador corresponde a la construcción de la estación de servicio Petrocomercial Isabela por un valor de US 1,698,852.

In. Di. Gi.

Este contrato suscrito con Ep Petroecuador corresponde a la construcción del poliducto Ambato - Riobamba por un valor de US 17,914.765

Jasa

Este contrato suscrito con la Armada del Ecuador corresponde a la modernización de la planta cargadora de baterías par submarinos y adecuación de muelle 5A del área operativa de la base naval sur por un valor de US 3,145,192

Los contratos están sujetos:

- ✓ Al amparo de la Ley Orgánica del Sistema Nacional de Contratación Pública LOSNCP
- ✓ La Contratante, en base a los informes de fiscalización aprobará las facturas emitidas por la contratista.
- ✓ El contratista debe rendir a favor del contratante una póliza de seguros de fiel cumplimiento del contrato por el 5% del valor del contrato.
- ✓ El valor del anticipo será del 30% del monto total del contrato. El valor de la obra se cancelará contra presentación de planillas.
- ✓ Reajustes de precio con sujeción a una fórmula establecida
- ✓ La ejecución de las obras no se paralizará por falta de pago de las planillas, mientras existan valores del anticipo que no hayan sido amortizados
- ✓ El contrato está sujeto a multas por cada día de retraso del contrato
- ✓ El arbitraje será en derecho sometiéndose al Centro de Arbitraje de la Cámara de Comercio de Guayaquil

17. Transacciones con partes relacionadas

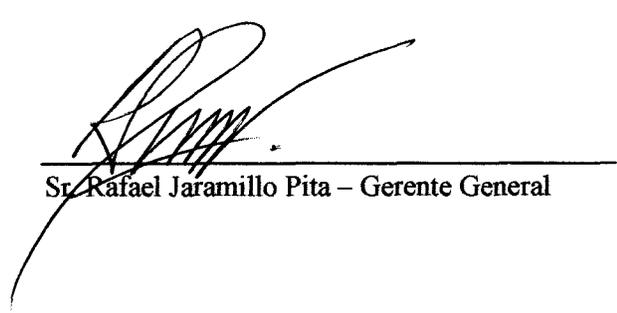
Las transacciones con partes relacionadas se revelan en nota 5.

18. Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa

Entre el 1 de enero y el 15 de marzo del 2014, fecha de emisión de los estados financieros, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

19. Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013, fueron aprobados por la junta general de accionistas el 21 de abril de 2014.



Sr. Rafael Jaramillo Pita – Gerente General