

Offshore Gas & Oil S.A. OFFGO

Notas a los Estados Financieros

Años Terminados el 31 de Diciembre de 2014 y 2013

Contenido

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

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

31 de Diciembre del 2014 y 2013

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. Estos estados financieros fueron autorizados para su emisión final por parte de la Administración de la Compañía en febrero de 2016 y según los requerimientos estatutarios serían sometidos a la aprobación de la junta general de accionistas, sin modificación.

2.2 Base de preparación

Los estados financieros adjuntos han sido preparados sobre la base del costo histórico. El costo histórico se basa en el valor aceptable de la contraprestación entregada a cambio de bienes o servicios. El valor razonable, en cambio, es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes independientes de un mercado a la fecha de la valoración, considerando las características del activo o pasivo. Este valor razonable a efectos de medición y revelación se determina sobre esta base a diferencia de las mediciones que poseen cierta similitud con el valor razonable como es el caso del valor neto de realización de la NIC 2 o el valor en uso de la NIC 36

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



1

2.3 Instrumentos Financieros

Los instrumentos financieros son contratos que originan en forma simultánea un activo financiero para una entidad y un pasivo financiero o instrumento de patrimonio para otra entidad. Los principales activos y pasivos financieros presentados en el estado de situación financiera de la compañía son: efectivo, cuentas por cobrar, los préstamos de corto y largo plazo y las cuentas por pagar excepto el impuesto a la renta. Las políticas contables para su reconocimiento y medición se presentan a continuación:

Activos financieros. Se reconocen o se dan de baja a la fecha de la negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y se miden inicialmente al valor razonable más los costos de la transacción.

Posterior a la fecha del reconocimiento inicial se miden al costo amortizado o al valor razonable y se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a doce meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos corrientes.

Efectivo

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

Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar se las considera como activos financieros no derivados con pagos fijos que no se cotizan en un mercado activo, se clasifican como activos corrientes, excepto aquellos valores con vencimientos mayores a doce meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos no corrientes

Posterior al reconocimiento inicial, al valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. La determinación de la tasa de interés efectiva se realiza para aquellas cuentas por cobrar, con efecto material, con vencimiento mayor a 365 días.

Pasivos financieros. Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del contrato y se clasifican como pasivos corrientes a menos que la compañía tenga el derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos doce meses posteriores a la fecha del estado de situación financiera.



Prestamos

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente a su costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

Cuentas por pagar

Representan pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no se cotizan en un mercado activo. Posteriormente al reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva para aquellas cuentas por pagar, con efecto material, con vencimiento mayor a 365 días.

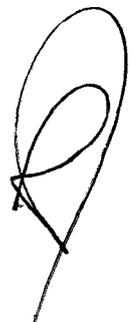
2.4 Propiedades y equipos

Medición inicial. Se registran al costo de adquisición, excepto por el valor de la oficina que se presenta al valor razonable al aplicar avalúos periódicos por parte del perito independiente. El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación de 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.

Medición posterior modelo del costo. A excepción de la oficina, se registran al costo de adquisición menos la depreciación acumulada y menos el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor, si hubiere. Los gastos de reparación y mantenimiento se reconocen en los resultados del año en el periodo en que se producen.

Medición posterior modelo de revaluación. Posterior al reconocimiento inicial, la oficina, es reconocida a sus valores revaluados en forma continua, que representan sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor, si hubiere. Los incrementos en la revaluación de la oficina se reconocen en otro resultado integral del patrimonio y se presenta como parte del efecto por la aplicación de las NIIF.

El efectos de la revaluación de propiedades y equipos sobre el impuesto diferido son tratados por la NIC 12.



Método de depreciación y vidas útiles. El costo de propiedades y equipos, se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual 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 cómputo	3

Retiro o venta de propiedades y equipos. La utilidad o pérdida es reconocida en resultados y surge del retiro o venta de una partida de propiedades y equipos la cual es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo

2.5 Deterioro del valor de los activos tangibles.

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.

Las pérdidas por deterioro se reconocen en resultados, con excepción de un activo revaluado que primero se afecta a la revaluación del patrimonio. El reverso de una pérdida por deterioro se reconoce en resultados

2.6 Impuestos

El impuesto corriente y el diferido se registran en los resultados del periodo excepto que surja de una transacción que se reconozca fuera del resultado bien sea de otro resultado integral o del patrimonio en cuyo caso se reconocerá fuera de los resultados.

- a) El impuesto corriente, se basa en la utilidad gravable que es la tributaria (base imponible) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos imposables o 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 2015, la tasa fiscal del 22% aprobada por el Servicio de Rentas Internas.



4

- b) 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. Un activo por impuesto diferido se reconoce generalmente por todas las diferencias tributarias deducibles en la medida que resulte probable que la compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría afectar esas diferencias temporarias deducibles mientras que un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles

2.7 Provisiones

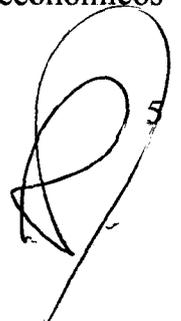
Se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente como resultado de un suceso pasado, donde es probable que la compañía tenga que desprenderse de recursos, para cancelar la obligación, y pueda hacerse una estimación fiable de estas provisiones. El importe reconocido como provisión, al final del periodo, debe considerar los riesgos y el grado de incertidumbres envueltas.

2.8 Beneficios a empleados

- a) Las obligaciones por beneficios definidos OBD jubilación patronal, desahucio e indemnizaciones, son determinadas utilizando el método de la unidad de crédito proyectado con valores actuariales realizados al final de cada periodo. Los costos por este concepto inicialmente se reconocen en los resultados del año o en otro resultado integral en los casos que apliquen. Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias o pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral. La compañía no reconoció este beneficio debido a la poca antigüedad de su personal.
- b) La participación de trabajadores está constituida de conformidad con disposiciones legales a la tasa del 15%

2.9 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos procedentes de la venta de servicios se miden al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta los descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales que la compañía pueda otorgar y se reconocen cuando la compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivado de la transferencia del servicio prestado; el importe de los ingresos y los costos incurridos o por ocurrir, son medidos con fiabilidad, y es probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.



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

2.10 Reconocimiento de costos y gastos

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

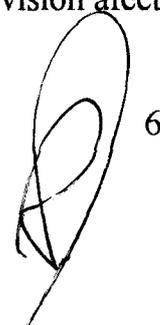
2.11 Compensación de saldos y transacciones

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 contable y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

3. Estimaciones y Criterios Contables

Los estados financieros adjuntos, 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 criterios 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.



6

4. Efectivo

El efectivo está constituido como sigue:

	<u>2014</u>		<u>2013</u>
Cajas chicas	US\$ -	US\$	601
Fondos en bancos locales	485		11,006
	<u>US\$ 485</u>	<u>US\$</u>	<u>11,607</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>2014</u>		<u>2013</u>
Clientes	US\$ 18,065	US\$	175,878
Anticipos a proveedores, contratistas y otros	295,687		772,202
Consortios relacionados	426,786		329,672
Inversiones en sociedades	155,263		-
Subtotal	<u>895,801</u>		<u>1,277,752</u>
Menos - Estimación para cuentas incobrables	-		-
	<u>US\$ 895,801</u>	<u>US\$</u>	<u>1,277,752</u>

Las cuentas por cobrar a clientes tienen plazo de vencimiento de 30 a 45 días y no generan intereses.

Anticipos a proveedores, contratistas y otros no generan intereses y no tienen fecha de vencimiento específica.

Consortios relacionados incluyen valores a cargo de: Consorcio Offshore & Ecuacypher, Cosorcio Jasa y el Consorcio Oe, valores que no generan intereses y no existe un plan de cobros establecido.

Las inversiones en sociedades representan valores a cobrar a Stafford Group y Petroxdominicana por US 105,263 y US 50,000 respectivamente.



6. Impuestos corrientes

Los impuestos corrientes están constituidos como sigue:

	2014		2013	
Impuesto al valor agregado	US\$	10,195	US\$	56,183
Crédito tributario de impuesto a la renta		11,060		4,171
	US\$	21,255	US\$	60,354

7. Pagos anticipados

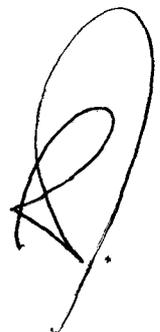
Representan valores incurridos en la presentación de licitaciones sobre proyectos por adjudicarse. Si los proyectos se adjudican a la entidad estos valores representan costos iniciales del proyecto, caso contrario, estos costos se los carga a resultados o se los amortiza en la fecha que se conoce el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

8. Propiedades

Un detalle de propiedades es como sigue:

	2014		2013	
Terreno	US\$	18,000	US\$	18,000
Vehículos		94,779		94,779
Muebles y enseres y equipos de oficina		2,715		2,715
Equipo de computo		1,849		1,849
Sub-total		117,343		117,343
Amortización acumulada		(44,433)		(33,996)
Total	US\$	72,910	US\$	83,347

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



8

	Terreno	Vehículos	Muebles, enseres y equipos de oficina	Equipo de computo	Total
Costo:					
Saldo al 01-Ene-2013	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
Adiciones	-	-	-	-	-
Saldo al 31-Dic-2014	18,000	94,779	2,715	1,849	117,343
Depreciación acumulada:					
Saldo al 01-Ene-2013	-	(33,040)	(107)	(124)	(33,271)
Depreciación	-	-	(241)	(484)	(725)
Saldo al 31-Dic-2013	-	(33,040)	(348)	(608)	(33,996)
Depreciación	-	(9,821)	-	(616)	(10,437)
Saldo al 31-Dic-2014	-	(42,861)	(348)	(1,224)	(44,433)
Saldo neto	18,000	51,918	2,367	625	72,910

9. Obligaciones bancarias

Los sobregiros bancarios son de carácter contable

10. Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar están constituidas como sigue:

	2014		2013	
Proveedores locales y otras	US\$	207,565	US\$	867,718
Nomina por pagar		7,646		2,516
Obligaciones con el IESS		3,310		6,961
Anticipo recibido		47,086		104,060
	US\$	265,607	US\$	981,255

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:

	2014	2013
Impuesto a la renta a pagar	US\$ -	US\$ -
Retenciones de iva a pagar	-	1,951
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	-	2,756
	US\$ -	US\$ 4,707

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable es como sigue:

	2014	2013
Utilidad efectiva (neta de participación)	39,432	247,368
Partidas de conciliación		
Mas gastos no deducibles	9,513	7,546
Base imponible	48,945	254,914
Tasa de impuesto a la renta	22%	22%
Impuesto causado corriente	10,768	56,081
Anticipo, mayor al impuesto causado	20,370	n/a
Menos retenciones en la fuente locales	(10,759)	(60,252)
Menos retenciones en la fuente del exterior	(16,500)	-
Menos crédito tributario años anteriores	(4,171)	-
Saldo (a favor) a pagar del contribuyente	(11,060)	(4,171)

A partir del ejercicio 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado para el año correspondiente.

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.



10

Asuntos Tributarios de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado. Los aspectos más destacados se presentan a continuación:

- Los gastos relacionados con vehículos por avalúos que superan US 35,000 en la base de datos del SRI, serán considerados como no deducibles.
- Incremento de la tarifa del 2% al 5% en la salida de divisas. El uso de dinero en el exterior se considera como hecho generador y se considera exentos de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado emitidos por el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.

12. Pasivos acumulados

Los pasivos acumulados están constituidos como sigue:

	<u>2014</u>		<u>2013</u>	
Beneficios sociales	US\$	16,444	US\$	9,432
Participación de trabajadores		63,351		57,532
	US\$	79,795	US\$	66,964

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-2013	265	1,046	819	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
Provisiones	14,431	3,306	7,087	6,959	31,783
Pagos	(13,973)	(3,127)	(712)	(1,140)	(18,952)
Saldo al 31-Dic-2014	1,477	2,773	12,194	63,351	79,795

13. Pasivos a largo plazo

Los pasivos a largo plazo están constituidos como sigue:

	2015	2014
Banco Cofiec, préstamo hipotecario con vencimiento en marzo 2017, dividendos mensuales e interés del 9.76%	US\$ 240,681	US\$ -
Petroamazonas, anticipo recibido	32,628	32,628
Subtotal	273,309	32,628
Menos - Porción corriente	(105,846)	-
	US\$ 167,463	US\$ 32,628

La entidad ha constituido hipoteca abierta, con prohibición de enajenar en garantía del Banco Cofiec, una propiedad del accionista principal. Una descomposición de los vencimientos de la deuda a largo plazo con el Banco Cofiec es como sigue:

2016	106,360	-
2017	28,475	-
	134,835	-

14. Patrimonio

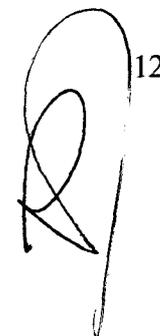
Capital pagado. Está representado por 24,000 acciones ordinarias y nominativas de US 1,00 de valor nominal unitario. El capital autorizado fue establecido en US 48,000. Las acciones no se cotizan en la Bolsa de Valores

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. 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.



12

Al 31 de diciembre del 2014 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.

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 antes mencionados 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 fie 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 sometándose al Centro de Arbitraje de la Cámara de Comercio de Guayaquil

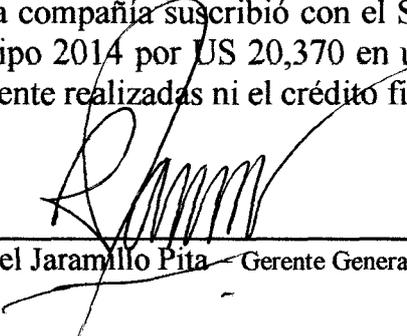
16. Transacciones con partes relacionadas

Las transacciones con partes relacionadas se revelan en las notas 5 y 9 de este informe.

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

Entre el 1 de enero de 2015 y la fecha de emisión de los estados financieros, excepto por lo indicado a continuación, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

En septiembre de 2015, por un error en la presentación del original de impuesto a la renta 2014, la compañía suscribió con el Servicio de Rentas Internas un convenio de pago por el anticipo 2014 por US 20,370 en un plazo de 18 meses, sin considerar las retenciones en la fuente realizadas ni el crédito fiscal de años anteriores.


Sr. Rafael Jaramillo Pita Gerente General


CPA. María González Mora- Contadora General