

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

31 de Diciembre del 2015 y 2014

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.

2. Resumen de las Principales Políticas Contables

Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (en adelante IASB) y vigentes al cierre del 2015.

Base de Medición

Los estados financieros adjuntos han sido preparados en base al costo histórico.

Moneda Funcional

Los estados financieros adjuntos se presentan en dólares de Estados Unidos de Norteamérica, moneda funcional de la Compañía y de curso legal en el Ecuador.

Instrumentos Financieros

Activos Financieros

Los activos financieros son registrados en la fecha en que la Compañía forma parte de la transacción. Son reconocidos inicialmente a su valor razonable que usualmente es el valor de la transacción, más los costos incrementales con ella, que sean directamente atribuibles a la compra o emisión del instrumento financiero, excepto en el caso de los activos llevados a valor razonable cuyos costos de transacción se reconocen en resultados.

Posteriormente, los activos financieros son valorados a costo amortizado usando el método del interés efectivo cuando los plazos otorgados exceden los plazos de crédito considerados normales.

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

31 de Diciembre del 2015 y 2014

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Instrumentos Financieros (continuación)

Activos Financieros (continuación)

Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los activos financieros se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es de dudoso cobro, se elimina contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultado integral.

La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías definidas en la Sección 11:

- Efectivo en caja y bancos y equivalentes de efectivos, incluyen el efectivo en caja, y depósitos en bancos locales y depósitos a plazo, los fondos son de libre disponibilidad
- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, incluyen facturas por prestación de servicios, que no se cotizan en el mercado activo, con plazos menores a un año, no generan interés.

Pasivos Financieros

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del pasivo de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva, cuando los plazos otorgados exceden los plazos de crédito considerados normales.

La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones la Compañía.

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

31 de Diciembre del 2015 y 2014

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Instrumentos Financieros (continuación)

Pasivos Financieros (continuación)

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre-acordados.

La Compañía clasifica sus pasivos financieros como sigue:

- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, incluyen facturas por compra de bienes y prestación de servicios, con plazos normales menores a un año, no generan interés.

Instrumentos de Patrimonio

Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la Compañía luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía están representados por las acciones ordinarias y nominativas que constituyen el capital pagado, y se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

Inventarios

Los inventarios están registrados al costo de compra o a su valor neto realizable el que resulte menor. Están valuados en base al método promedio ponderado. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos estimados de terminación y los gastos necesarios para la venta.

La Compañía realiza una evaluación del valor neto realizable de los inventarios al final del período, constituyendo la oportuna provisión cuando los mismos se encuentren sobrevalorados. Cuando las circunstancias, que previamente causaron la rebaja, hayan dejado de existir, o cuando exista clara evidencia de incremento en el valor neto realizable debido a un cambio en las circunstancias económicas, se procede a revertir el valor de la misma.

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Propiedades y Equipos

Los elementos de propiedades y equipos se miden al costo de adquisición menos la depreciación acumulada y perdida por deterioro cuando esta última corresponda.

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

31 de Diciembre del 2015 y 2014

El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia.

Los costos de ampliación y mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un incremento de la vida útil de los activos, se capitalizan como mayor valor de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlo como activo.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados del período en que se incurren.

El costo de edificio y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. El valor residual, la vida útil estimada y 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 ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de activos se determinan como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, las cuales se reconocen en los resultados del período en que se incurren. El valor en libros de los activos se da de baja de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro.

Deterioro de Activos

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Deterioro de Activos (continuación)

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

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

31 de Diciembre del 2015 y 2014

Impuesto a la Renta Corriente y Diferido

El gasto por impuesto a la renta está constituido por los impuestos corriente y diferido.

Impuesto Corriente

El impuesto a la renta corriente es el impuesto a la renta que se espera pagar o recuperar de las autoridades tributarias por la utilidad o pérdida imponible del período corriente, usando las tasas impositivas vigentes a la fecha de cierre de cada año, siendo de un 22% para el año 2015 y 2014, mas cualquier ajuste al impuesto por pagar en relación con años anteriores.

Impuesto Diferido

El impuesto a la renta diferido es reconocido por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósito de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios.

Los pasivos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera que incrementen las utilidades imponibles en el futuro.

Los activos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera que reduzcan las utilidades imponibles en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de las utilidades imponibles estimadas futuras, es probable que se recuperen.

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.

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Impuesto Diferido (continuación)

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden a las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

El importe neto en libros de los activos por impuestos a la renta diferidos es revisado en cada fecha del balance y se ajusta para reflejar la evaluación actualizada de las utilidades imponibles futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del período.

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

31 de Diciembre del 2015 y 2014

Impuesto al Valor Agregado (IVA)

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y las compras de activos se reconocen excluyendo el impuesto al valor agregado (IVA). Cuando el importe del IVA pagado en las compras de bienes y servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición o como parte del gasto según corresponda.

El importe neto del impuesto al valor agregado (IVA) que se espera recuperar de, o que corresponde pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera.

Beneficios a Empleados - Beneficios Definidos

Jubilación Patronal – Beneficio Por Desahucio

Las obligaciones por los beneficios definidos a los empleados están estipuladas en el Código de Trabajo del Ecuador y las Constituyen:

- La jubilación patronal, pagadera en el momento de la jubilación de los empleados que por veinte años o más presten servicios continuados o interrumpidos a la Compañía.
- La bonificación por desahucio, pagadera en caso de terminación de la relación laboral por desahucio solicitada por la Compañía o por un empleado mediante solicitud escrita ante el inspector de trabajo, a cambio de sus servicios proporcionados a la Compañía en el periodo actual y periodos pasados

Los pasivos por estos beneficios incluidos en el balance representan el valor actual de la reserva matemática, determinado por un actuario independiente, en base al método de

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Beneficios a Empleados - Beneficios Definidos (continuación)

unidad de crédito proyectada. Las principales consideraciones actuariales utilizadas incluyen la tasa de descuento (tipo de interés de bonos del estado pagaderos en plazos similares a los de las correspondientes obligaciones); tasas de incremento salarial, mortalidad y cesantía; edad; sexo años de servicios y monto mínimo de pensiones jubilares.

El incremento anual de estas provisiones representa el costo de los beneficios definidos cargados a los resultados del periodo. Este costo está constituido por el costo del servicio

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

31 de Diciembre del 2015 y 2014

presente, el interés sobre el pasivo neto por beneficios de empleados y las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales.

La provisión por jubilación patronal y la bonificación por desahucio no están financiadas a través de un fondo.

Beneficios a Empleados a Corto Plazo

Los beneficios a empleados a corto plazo tales como décimo tercero, décimo cuarto, fondo de reserva, vacaciones, participación de trabajadores, etc., se reconocen en resultados sobre la base del devengado en relación con los beneficios legales o contractuales pactados con los empleados.

Indemnización por Despido intempestivo / Otros Beneficios por Terminación

Son los beneficios por pagar a los empleados como consecuencia de la decisión unilateral de una entidad de rescindir el contrato de un empleado antes de la edad normal del retiro. Estos beneficios por terminación no proporcionan beneficios económicos futuros, se reconocerán en resultados como gasto en el periodo en que ocurren.

Reserva Legal y Facultativa

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria por lo menos el 5% de la utilidad anual para reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 20% del capital social. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o destinada a absorber pérdidas incurridas.

La reserva facultativa representa utilidades apropiadas a disposición de las accionistas.

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Utilidades Retenidas

Ajustes por Adopción por Primera Vez de las NIIF

De acuerdo a Resolución No. SC.ICI.CPA IFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías emitida el 9 de septiembre de 2011, el saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los accionistas, no será utilizado en aumentar su capital, este podrá ser utilizado en enjugar pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere o devuelto a los accionistas en caso de liquidación de la Compañía.

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

31 de Diciembre del 2015 y 2014

Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto pueda ser medido confiablemente. Las ventas son reconocidas netas de devoluciones y descuentos, cuando se ha entregado el bien y se han transferidos los derechos y beneficios inherentes.

Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

Los ingresos provenientes de servicios son registrados en el momento de prestar los servicios.

Costos y Gastos

El costo de venta se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Los 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.

Compensación de Saldos y Transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en aquellos casos en que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Los ingresos o gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea se presentan netos en las cuentas de resultados.

Contingencias

Los pasivos contingentes son obligaciones surgidas de un evento pasado, cuya confirmación está sujeta a la ocurrencia o no de eventos fuera de control de la Compañía, u obligaciones presuntas surgidas de hechos anteriores, cuyo importe no puede ser estimado de forma fiable, o en cuya liquidación no es probable que tenga lugar una salida de recursos. Consecuentemente, los pasivos contingentes no son registrados, sino que son revelados en caso de existir.

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

31 de Diciembre del 2015 y 2014

Provisiones

Una provisión es reconocida cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera desembolsar en el futuro a una tasa antes de impuesto que refleje el valor del dinero en el mercado y los riesgos específicos de la obligación.

Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados integrales.

Juicios y Estimaciones Contables

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, 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 podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Vida Útil y Valor Residual de Propiedades y Equipos

La vida útil estimada y valor residual de los elementos de propiedades y equipos 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 en el cálculo de la depreciación son como sigue:

	Años de vida útil estimada	
	Mínima	Máxima
Edificios	20	20
Equipos	10	10
Vehículos	5	5

Impuestos

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

31 de Diciembre del 2015 y 2014

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía al momento de tomar decisiones sobre asuntos tributarios, acude con profesionales en materia tributaria. Aun cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes y conservadoras, puede surgir discrepancia con el organismo de control tributario (Servicios de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

Jubilación – Beneficio Post Empleo y Desahucio – Beneficio por Terminación

El costo de los beneficios definidos de jubilación patronal y desahucio es determinado utilizando valuaciones actuariales realizadas al final de cada año. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrán diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales fueron las siguientes:

	31 de Diciembre	
	2015	2014
	%	%
Tasa de descuento	6.31	6.54
Tasa esperada del incremento salarial	3.00	3.00
Tasa de incremento de pensiones	2.00	2.50
Tasa de rotación (promedio)	19.04	11.80
Vida laboral promedio remanente	7.10	7.50
Tabla de mortalidad e invalidez (2015 y 2014: TM IESS 2002)		
Antigüedad para jubilación	25 años	25 años

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Jubilación – Beneficio Post Empleo y Desahucio – Beneficio por Terminación (continuación)

Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del período sobre el que se informa.

Provisiones

Debido a la incertidumbre inherente a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en

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

31 de Diciembre del 2015 y 2014

consideración toda la información disponible a la fecha del período, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

Otros Resultados Integrales

Otros resultados integrales representan partidas de ingresos y gastos que no son reconocidas en el resultado del período, si no directamente en el patrimonio (por ejemplo, el superávit por revalorización), según lo requerido por las NIIF. Durante los años terminados el 31 de Diciembre del 2015 y 2014 no ha habido otros resultados integrales.

Eventos Posteriores

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

Normas Internacionales en Vigencia

A continuación se enumeran las normas internacionales de información financiera y enmiendas emitidas pero que no se encontraban en vigencia para los periodos anuales que se iniciaron al 1 de Enero del 2015. En este sentido, la Compañía tiene la intención de adoptar estas normas según corresponda, cuando entren en vigencia:

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Normas Internacionales en Vigencia (continuación)

NIIF	Título
NIC 16 y la NIC 38 - Enmienda - Aclaración de los métodos aceptados de depreciación y amortización	1 de Enero del 2016
NIC 16 y la NIC 41 - Enmienda - Agricultura: Plantas productoras	1 de Enero del 2016
NIC 19 - Beneficios a empleados	1 de Enero del 2016
NIC 27 - Enmienda - Método de la participación en los estados financieros individuales	1 de Enero del 2016
NIC 28 - Inversiones en Asociadas y Negocios conjuntos	1 de Enero del 2016 1 de Enero del 2016

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

31 de Diciembre del 2015 y 2014

NIIF 7 - Instrumentos financieros: Información a revelar

NIIF 10 y la NIC 28 - La venta o la aportación de bienes entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto. 1 de Enero del 2016

NIIF 11 - Enmienda - Acuerdos conjuntos: Contabilización de adquisiciones de participaciones de operaciones conjuntas 1 de Enero del 2016

NIIF 14 - Cuentas de diferimiento de actividades reguladas 1 de Enero del 2016

NIIF 15 - Ingreso de contratos con clientes. Sustituirá a NIC 11, NIC 18, CINIIF 31, 15, 18 y SIC 31 1 de Enero del 2017

NIIF 9 y la NIC 39 - Instrumentos financieros 1 de Enero del 2018

3. Efectivo

El efectivo está constituido como sigue:

	2015	2014
Cajas chicas	US\$ 38	US\$ -
Fondos en bancos locales	141,550	485
	<u>US\$ 141,588</u>	<u>US\$ 485</u>

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

4. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar están constituidas como sigue:

	2015	2014
Clientes	US\$ 23,742	US\$ 18,065
Anticipos a proveedores, contratistas y otros	37,302	295,687
Consortios relacionados	426,817	426,786
Inversiones en sociedades	155,263	155,263
Subtotal	<u>643,124</u>	<u>895,801</u>
Menos - Estimación para cuentas incobrables	-	-
	<u>US\$ 643,124</u>	<u>US\$ 895,801</u>

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

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

31 de Diciembre del 2015 y 2014

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, 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.

5. Impuestos corrientes

Los impuestos corrientes están constituidos como sigue:

	2015		2014	
Impuesto al valor agregado	US\$	-	US\$	10,196
Crédito tributario de impuesto a la renta		35,626		31,430
	US\$	35,626	US\$	41,626

6. 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.

7. Propiedades

Un detalle de propiedades es como sigue:

	2015		2014	
Terreno	US\$	18,000	US\$	18,000
Vehículos		94,779		94,779
Muebles y enseres y equipos de oficina		4,177		2,715
Equipo de computo		1,849		1,849
Sub-total		118,805		117,343
Amortización acumulada		(54,723)		(44,433)
Total	US\$	64,082	US\$	72,910

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

31 de Diciembre del 2015 y 2014

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

	Terreno	Vehículos	Muebles, enseres y equipos de oficina	Equipo de computo	Total
<u>Costo:</u>					
Saldo al 01-Ene-2014	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
Adiciones	-	-	1,462	-	-
Saldo al 31-Dic-2015	18,000	94,779	4,177	1,849	117,343
<u>Depreciación acumulada:</u>					
Saldo al 01-Ene-2014	-	(33,040)	(348)	(608)	(33,996)
Depreciación	-	(9,821)	-	(616)	(10,437)
Saldo al 31-Dic-2014	-	(42,861)	(348)	(1,224)	(44,433)
Depreciación	-	(9,821)	-	(469)	(10,290)
Saldo al 31-Dic-2015	-	(52,682)	(348)	(1,693)	(54,723)
Saldo neto	18,000	42,097	3,829	156	64,082

8. Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar están constituidas como sigue:

	2015	2014
Proveedores locales y otras	US\$ 144,814	US\$ 207,565
Nomina por pagar	364	7,646
Obligaciones con el IESS	5,689	3,310
Anticipo recibido	4,997	47,086
	US\$ 155,864	US\$ 265,607

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.

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

31 de Diciembre del 2015 y 2014

9. Obligaciones bancarias

La obligación bancaria corresponde a US\$ 186.114 con Banco Cofiec, préstamo hipotecario con vencimiento en marzo 2017, dividendos mensuales e interés del 9.76%.

10. Impuestos Corrientes

Los pasivos por impuestos corrientes están representados como sigue:

	2015	2014
Iva a pagar	US\$ 2,625	US\$ -
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	6,913	-
	<u>US\$ 9,538</u>	<u>US\$ -</u>

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

	2015	2014
Utilidad efectiva (neta de participación)	10,262	39,432
Partidas de conciliación		
Mas gastos no deducibles	6,117	9,513
Base imponible	16,379	48,945
Tasa de impuesto a la renta	22%	22%
Impuesto causado corriente	7,502	10,768
Anticipo, mayor al impuesto causado		20,370
Menos retenciones en la fuente	(43,128)	(31,429)
Saldo (a favor) a pagar del contribuyente	<u>(35,626)</u>	<u>(11,060)</u>

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 2011, 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 2012 al 2014, por lo que estos años estarían abiertos para futuras fiscalizaciones, sobre las cuales podrían existir diferencias de criterio en materia tributaria.

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

31 de Diciembre del 2015 y 2014

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 e 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.

11. Pasivos acumulados

Los pasivos acumulados están constituidos como sigue:

	2015	2014
Beneficios sociales	US\$ 29,449	US\$ 16,444
Participación de trabajadores	56,878	56,392
	US\$ 86,327	US\$ 72,836

12. 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\$ -	US\$ 240,681
Petroamazonas, anticipo recibido	32,628	32,628
Subtotal	32,628	273,309
Menos - Porción corriente	-	(105,846)
	US\$ 32,628	US\$ 167,463

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

31 de Diciembre del 2015 y 2014

13. 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 este 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.

14. 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 2015 están en proceso los siguientes contratos:

Consorcio 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.

Consorcio OE

Este contrato suscrito con Corporación Eléctrica Del Ecuador CELEC EP corresponde a contrato No 083-2014 "Servicio de Fiscalización del contrato Desarrollo e implementación de la Ingeniería de Diseño y de Detalle, construcción, Suministro, Instalación y Puesta en Servicio de un Turbogenerador a Gas, Implementación del Ciclo Combinado en la Central Termogas Machala I"

Los contratos antes mencionados están sujetos:

- ✓ Al amparo de la Ley Orgánica del Sistema Nacional de Contratación Pública LOSNCP

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

31 de Diciembre del 2015 y 2014

- ✓ 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 sometiéndose al Centro de Arbitraje de la Cámara de Comercio de Guayaquil

15. Transacciones con partes relacionadas

Las transacciones con partes relacionadas se revelan en las notas 4 de este informe.

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

Entre el 1 de enero de 2016 y la 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.

RAFAEL JARAMILLO PITA
GERENTE GENERAL


C.P.A. MARIA AURORA GONZABAY
CONTADORA