

INFORME FINANCIERO

UDSS SPECIALIZED SERVICES ECUADOR S.A.

**Por el Ejercicio Fiscal terminado
el 31 de diciembre del 2012**

ESTADOS FINANCIEROS
UDSS SPECIALIZED SERVICES ECUADOR S.A.

Estado De Situación Financiera	3
Estado de Resultados	4
Estado de Cambios en el Patrimonio	5
Estado de Flujo de Efectivo	6

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
UDSS SPECIALIZED SERVICES ECUADOR S.A.

1. Información General	7
2. Bases de Elaboración	7
3. Políticas Contables	8
a. Presentación del Estado de Situación Financiera	8
b. Presentación del Estado de Resultados	8
c. Clientes Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar	8
d. Propiedad Planta y Equipo	9
e. Deterioro del valor de activos	10
f. Proveedores Locales y del Exterior	10
g. Reconocimiento del Ingreso	11
4. Estimaciones y juicios contables críticos	11
a. Deterioro de activos	11
b. Provisiones para obligaciones por beneficios definidos	11
5. Efectivo y Equivalentes de Efectivo	12
6. Deudores comerciales, Impuestos Corrientes y otras cuentas por cobrar	13
7. Propiedad Planta y Equipo	13
8. Proveedores y Cuentas por Pagar	14
9. Capital y Resultados	14
10. Ingresos por Servicios Prestados	15
11. Gastos Operacionales	1
12. Provisiones por resultados	1
13. Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa	1

14. Aprobación de los estados financieros

15. Hechos Subsecuentes a la aprobación y publicación de Estados Financieros

UDSS SPECIALIZED SERVICES ECUADOR S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

ACTIVO	Notas	CON CORTE AL	
		Año 2011	Año 2012

Activos Corrientes			
Efectivo y sus Equivalentes		6.151,52	126.000,05
Cientes		9.505,79	1.408.381,22
Importaciones en Transito			1.479,35
Cuentas por Cobrar			156.982,36
Cuentas por Cobrar Exterior			
Credito Tributario (IVA)		280,26	198.799,87
Credito Tributario (IR)		709,71	101.184,27
Otros Activos Corrientes		2.000,00	
Total de Activos Corrientes		18.647,28	1.992.827,12
Activos No Corrientes			
Muebles y Enseres		158,50	795,00
Menos (-) Depreciacion			-38,01
Maquinaria y Equipo		535,00	
Menos (-) Depreciacion			
Equipo de Computo		945,00	5.631,60
Menos (-) Depreciacion		-64,01	-1.337,14
Total Activos No Corrientes		1.574,49	5.051,45

Total de Activos	20.221,77	1.997.878,57
-------------------------	------------------	---------------------

Pasivos			
Pasivos Corrientes			
Proveedores Locales		2.166,98	119.482,13
Proveedores Exterior			1.603.054,97
Cuentas por Pagar		24.000,00	240.080,98
			7.375,73
Total Pasivos Corrientes		26.166,98	1.969.993,81
Patrimonio de Accionistas			
Capital Suscrito		10.000,00	10.000,00
Capital pagado		-7.500,00	-7.500,00
Utilidad y perdidas Acumuladas			-6.205,25
Resultados del Ejercicio		-8.445,21	31.590,01
Total del Patrimonio		-5.945,21	27.884,76

Total Pasivos y Patrimonio	20.221,77	1.997.878,57
-----------------------------------	------------------	---------------------

UDSS SPECIALIZED SERVICES ECUADOR S.A.
ESTADO DE RESULTADOS

ACTIVO	Notas	CON CORTE AL	
		Año 2011	Año 2012
Ingresos Operacionales			
Prestacion Servicios		35.485,44	5.038.188,87
Otros Ingresos			21.903,21
Total de Ingresos Operacionales			5.060.092,08
Gastos Operacionales			
Gastos Administrativos		-43.930,65	107.243,70
Costo Operación			4.903.279,97
Otros Gastos			
Total Gastos Operacionales		-8.445,21	5.010.523,67
Utilidad (Pérdida) Bruta Ejercicio		-8.445,21	49.568,41
15% Participacion Trabajadores			7.435,26
Ganancia antes del Impuesto a la Renta			42.133,15
Impuesto a la Renta			10.543,14
Utilidad (Pérdida) Neta del ejercicio		-8.445,21	31.590,01

UDSS SPECIALIZED SERVICES ECUADOR S.A			
ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO			
		Con Corte al:	
FLUJO POR ACTIVIDADES OPERACIÓN		2011	2012
Utilidad (perdida) Eejercicio		-8.445,21	49.569,41
Cargos a resultados que no representan flujo efectivo:		-8.445,21	49.568,41
Depreciaciones		64,01	1.322,65
Ajustes resultados Acumulados		2.239,96	
Mas: Disminuciones (aumentos) de activos corrientes que afectan el flujo del efectivo:			
Disminucion (aumento) clientes		-8.508,43	-1.399.872,79
Disminucion (aumento) importaciones en transito			-1.479,35
Disminucion (aumento) en cuentas por cobrar			
Mas: Disminuciones (aumentos) de pasivos corrientes que afectan el flujo del efectivo:			
Aumento (disminucion) proveedores		26.166,98	1.696.370,12
Aumento (disminucion) cuentas por pagar			229.478,31
Flujo neto de Efectivo -Actividades de Operación		5.290,02	124.648,14
FLUJO POR ACTIVIDADES DE INVERSION			
Retiros (Adicion) Bienes de Inversion		-1.638,50	-4.799,61
Flujo Neto por Actividades Inversion		-1.638,50	-4.799,61
FLUJO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Capital Inicial		2.500,00	
Flujo Neto por Actividades Financiamiento		2.500,00	
INCREMENTO(DISMINUCION) EN EL FLUJO FONDOS		6.151,52	119.848,53
SALDO INICIAL			6.151,52
FLUJO EFECTIVO DE FONDOS		6.151,52	126.000,05

UDSS SPECIALIZED ECUADOR S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

	AÑO 2011			AÑO 2012
CONCEPTO	CAPITAL PAGADO	RESERVA LEGAL	UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS	TOTAL
PATRIMONIO DE ACCIONISTAS				
Capital Suscrito	\$ 10.000,00			\$ 10.000,00
Capital Pagado	\$ (7.500,00)			\$ (7.500,00)
Utilidad y Perdidas Acumuladas	\$ 2.239,96		\$ (8.445,21)	\$ (6.205,25)
Resultados del Ejercicio			\$ 53.168,74	\$ 53.168,74
TOTAL DE PATRIMONIO	\$ 4.739,96	\$ -	\$ 44.723,53	\$ 49.463,49

UDSS SPECIALIZED SERVICES ECUADOR S.A.

Políticas contables y notas explicativas a los estados financieros para el año que termina el 31 de Diciembre de 2012

1. INFORMACIÓN GENERAL

UDSS SPECIALIZED SERVICES ECUADOR S.A. es una empresa de servicios técnicos especializados para los sectores de Petróleo y Gas, tanto en el área de Upstream, como de Downstream, proveedora de soluciones integrales de alta tecnología, mediante el suministro de talento, el manejo integral de proyectos de ingeniería, la capacitación académico-práctica de personal técnico y gerencial, suministro de químicos y la consultoría gerencial y en tecnología de información en temas estratégicos.

Fue constituida en Ecuador el 6 de Septiembre de 2011 y desde entonces ofrece sus servicios a varios clientes del sector Petrolero. La empresa tiene también operaciones en Argentina, Brasil, Canadá, Colombia y México, y es parte de la multinacional UDSS - Upstream Downstream Specialized Services Inc., con un promedio de más de quince años de experiencia en la industria.

Sus líneas de servicios están presentes en todas las fases y actividades del ciclo de vida de un Activo de E&P en el sector de hidrocarburos. Principalmente se provee personal calificado, se ejecutan proyectos integrados/multidisciplinarios y se prestan servicios de entrenamiento en las distintas fases del ciclo. Estos servicios siempre están acompañados de un alto nivel de gerencia de proyectos para asegurar que los objetivos de los clientes son alcanzados en tiempo y dentro del presupuesto.

2. BASES DE ELABORACIÓN

Estos estados financieros se han elaborado de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, por tanto, han sido preparados sobre la base del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida entregada en el intercambio de los activos.

Las cifras de los estados financieros están presentadas en dólares de Estados Unidos de América, que es la moneda funcional del Ecuador.

La presentación de los estados financieros de acuerdo con la NIIF para PYMES exige la determinación y la aplicación consistente de políticas contables a transacciones y hechos.

Las políticas contables más importantes aplicadas se establecen a continuación en la nota 3.

3.- POLITICAS CONTABLES

a) Presentación del Estado de Situación Financiera

UDSS SPECIALIZED SERVICES ECUADOR S.A. presentará las partidas contables de su Estado de Situación Financiera en forma comparativa separando los activos y pasivos, tanto corrientes como no corrientes, en función a su liquidez. NIC.No.1

b) Presentación del Estado de Resultados

UDSS SPECIALIZED SERVICES ECUADOR S.A. presentará las partidas contables del Estado de Resultados en forma comparativa, agrupando las partidas en relación a la naturaleza de los gastos. NIC No. 1

c) Clientes comerciales y otras cuentas por cobrar

Las ventas se ejecutan sobre créditos normales, prioriza la fecha de facturación con el cliente porque de ello depende el cobro.

Por efectos de control interno se considera una pre-facturación el día 25 de cada mes; procedimiento que garantiza y precautela los intereses económicos mutuos.

Posteriormente el 5 del mes siguiente se procede a la facturación bajo condiciones de mutua aceptación.

Entre las políticas de cobro las cuentas por cobrar tienen una rotación de 60 días a partir de la recepción de la factura en el área Financiera de los clientes.

El monto al cierre del ejercicio asciende a \$ 1 408.381,22 equivalentes al 70% del total de activos.

Las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Al cierre del ejercicio, ejecutaran Análisis de Vencimiento y/o Antigüedad de Saldos, que permitan evidenciar potenciales recursos monetarios incobrables. A la fecha de Balance no existen rubros en las condiciones referidas anteriormente.

Si se identifica dicha evidencia, se reconocerá de inmediato una pérdida por deterioro del valor en los resultados.

De conformidad a normatividad financiera y contable los activos exigibles se registran como corrientes; es decir, todos aquellos con una vigencia de 1 año.

d) Propiedad, Planta y Equipo

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al final del periodo al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada.

El costo de propiedades, planta y equipos 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 Administración.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. Para la depreciación de propiedad, planta y equipo se utilizan las siguientes tasas anuales:

Activo Fijo	Depreciacion	Vida Util
Bienes Muebles y Maquinaria y Equipos	10%	10 años
Equipo de Computo	33%	3 años

La fundamentación legal para la aplicación de la depreciación, se encuentra definida en la Ley de Régimen Tributario Interno.

Los bienes de pertenencia de la sociedad no son significativos en la estructura financiera; ascienden a \$ 5.631,60 y la depreciación acumulada por el método de línea recta a \$ 1.337,14.

En el caso de presentarse cambios significativos en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se prevé, la incorporación de mecanismos que permitan presentar datos razonables.

En el supuesto de presentarse bajas de propiedad, planta y equipo, conocidos técnicamente como activos fijos, se procederá a identificar la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo la misma que determinará la existencia de una ganancia o una pérdida; que serán reconocidas en los resultados del año vigente.

e) Deterioro del valor de los activos

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, planta y equipo, activos intangibles e inversiones en asociadas para determinar si existen indicios de que tales activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor.

Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida del inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos de terminación y venta, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

f) Proveedores locales y del exterior

Las cuentas proveedores por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses.

Los proveedores locales incorporan todos aquellos bienes, insumos, materiales y servicios necesarios para la prestación del servicio y adquiridos en el territorio nacional. El monto es de \$ 1 722.537,10 equivalente al 87,43 % del total de Pasivos.

g) Reconocimiento del Ingreso

Cuando el resultado de una transacción que involucre la prestación de servicios pueda ser estimado con fiabilidad, UDSS SPECIALIZED SERVICES ECUADOR S.A. reconocerá los ingresos de actividades ordinarias asociados con la transacción; es decir cuando se conozca el derecho al cobro.

El resultado de una transacción puede ser estimado con fiabilidad cuando se cumplan todas las condiciones siguientes:

- (a) El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad.
- (b) Es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos derivados de la transacción.
- (c) El grado de terminación de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad.
- (d) Los costos incurridos en la transacción, y los costos para completarla, puedan medirse con fiabilidad.

4. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros, en conformidad con las NIIF, 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 podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración de UDSS SPECIALIZED SERVICES ECUADOR S.A., ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

a) Deterioro de activos

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, la Administración analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio que los referidos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable del activo.

Durante el año 2012, UDSS SPECIALIZED SERVICES ECUADOR S.A., no ha reconocido pérdidas por deterioro en sus rubros de activos.

b) Provisiones para obligaciones por beneficios definidos

El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos a trabajadores depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos.

La Administración de UDSS SPECIALIZED SERVICES ECUADOR S.A. estima que dada las condiciones bajas de rotación del Talento Humano, especializado y administrativo no amerita por el momento realizar un estudio actuarial.

5.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Incorpora todos aquellos recursos monetarios que se mantienen en el sistema financiero ecuatoriano.

Por el año terminado a Diciembre 31, 2013 se evidencian los siguientes saldos:

	2011	2012
Efectivo y sus Equivalentes	6.151,52	126.000,05

Caja General	\$ 2.285,53
Produbanco Cuenta Corriente 2005177215	\$ 111.063,67
Banco del pacifico Cuenta Corriente 739306-7	\$ 12.650,85

6.- CLIENTES COMERCIALES, IMPUESTOS CORRIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR.

Cientes		9.505,79	1.408.381,22
Importaciones en Transito			1.479,35
Cuentas por Cobrar			156.982,36
Cuentas por Cobrar Exterior			
Credito Tributario (IVA)		280,26	198.799,87
Credito Tributario (IR)		709,71	101.184,27
Otros Activos Corrientes		2.000,00	

Se encuentra constituida por todos aquellos rubros que al cierre del ejercicio se encuentran pendientes de pago; **CLIENTES:** \$ 1 408.381,22 son derechos originados como consecuencia de la prestación de los servicios a SCHLUMBERGER DEL ECUADOR y HALLIBURTON LATIN AMERICA como el cliente mas relevante; **CUENTAS POR COBRAR:** IVA en compras \$ 198.799,87; Retenciones en la fuente recibidas 101,184.27; entre otros derechos se identifican: TAME Línea Aérea del Ecuador 38,120.00; varios consultores que se registran en esta cuenta hasta que hayan ejecutado el servicio : Boscan Guido 26,143.02 García Jorge 24,783.69, Barrios Douglas 6,434.32, Acosta Francisco 5,188.14 y varios con cuantías menores.

7.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

		2011	2012
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO			
Muebles y Enseres		158,50	795,00
Menos (-) Depreciacion			-38,01
Maquinaria y Equipo		535,00	
Menos (-) Depreciacion			
Equipo de Computo		945,00	5.631,60
Menos (-) Depreciacion		-64,01	-1.337,14
Total Activos No Corrientes		1.574,49	5.051,45

8.- PROVEEDORES Y CUENTAS POR PAGAR

Proveedores Locales		2.166,98	119.482,13
Proveedores Exterior			1.603.054,97
Cuentas por Pagar		24.000,00	240.080,98
Obligaciones Financieras			7.375,73

9.- CAPITAL Y RESULTADOS FINANCIEROS

Capital Suscrito		10.000,00	10.000,00
Capital pagado		-7.500,00	-7.500,00
Utilidad y perdidas Acumuladas			-6.205,25
Resultados del Ejercicio		-8.445,21	31.590,01

De conformidad al Acta de Junta General de Accionistas, celebrada el 27 de marzo del 2013, se reconoce el siguiente cuadro de accionistas:

ACCIONISTAS	CAPITAL USD. \$	ACCIONES
PEDRO ENRIQUE ORIHUELA	6.900,00	69
JOSE LUIS ZIRITT RECALDE	3.000,00	30
MARTIN ALEJANDRO PAÑAHERRERA OLEAS	100	1
TOTAL	10.000,00	100

El resultado del ejercicio \$ 49.568,41 no se encuentra afectado por el 15% participación de trabajadores y del 23% de impuesto a la renta; tampoco lo que hace relación a las Reservas: 10% Legal; Estatutaria y Facultativa.

10.- INGRESOS POR SERVICIOS PRESTADOS

Ingresos Operacionales			
Prestacion Servicios		35.485,44	5.038.188,87
Otros Ingresos			21.903,21

11.- GASTOS OPERACIONALES

Gastos Operacionales			
Gastos Administrativos		-43.930,65	107.243,70
Costo Operación			4.903.279,97
Otros Gastos			

12.- PROVISIONES POR RESULTADOS

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 23% sobre las utilidades sujetas a distribución (24% para el año 2011). Optativamente el Anticipo de Impuesto a la Renta se reconoce como Impuesto a la Renta. Los resultados obtenidos son los siguientes:

15% Participacion Trabajadores			7.435,26
Ganancia antes del Impuesto a la Renta			42.133,15
Impuesto a la Renta			10.543,14

13.- HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de los estados financieros en Marzo 13, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto sobre los estados financieros adjuntos.

14. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 han sido aprobados por la Administración de , UDSS SPECIALIZED SERVICES ECUADOR S.A en marzo 13, 2013 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación en la Junta General de accionistas, convocada para marzo 27, 2013.

15. HECHOS SUBSECUENTES A LA APROBACIÓN Y PUBLICACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Entre Marzo 27 y Agosto 30, 2013; se produce un hecho relevante y de efecto significativo respecto al contenido de los estados financieros por el periodo terminado a Diciembre 31, 2012:

Oficio No. SC.ICI.CCP.Q.13.776-27865, de Agosto 30, 2013; remitido por la Superintendencia de Compañías, en la que realiza varias observaciones legales, técnicas contables y administrativas. Numerales 11, literales de la a) / g). Anexo. Oficio:

a.- Se encuentra incorporado en la Política 2.

b.- Se desagrega las cuentas y se informa el origen. Ref. Políticas 5 y 6 entre otras.

g.- La información obtenida para la elaboración de los estados financieros proviene de documentos legalizados por el Contador responsable de la información a Diciembre 31, 2012. En los mismos que consta una utilidad luego de participación a trabajadores e impuesto a la renta de \$ 31.590,01.



GERENTE GENERAL



CONTADOR

Fabrizio Colero