



UDSS SPECIALIZED SERVICES ECUADOR S.A.

## INFORME FINANCIERO

UDSS SPECIALIZED SERVICES ECUADOR S.A.

**Por el Ejercicio Fiscal terminado  
el 31 de diciembre del 2013**

### CONTENIDO

- 
- Estado De Situación Financiera
  - Estado de Resultados Integrales
  - Estado de Cambios en el Patrimonio
  - Estado de Flujo de Efectivo del Efectivo – Método Directo
  - Políticas y Notas a los Estados Financieros

**UDSS SPECIALIZED SERVICES ECUADOR S.A.**

**Estado de Situación Financiera  
Al 31 de Diciembre de 2013**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Nota No.	31.12.2013
<b>Activos</b>		
<b>Activos corrientes:</b>		
Efectivo	3	199,331
Activos financieros:		
Cuentas por cobrar	4	526,724
Otras cuentas por cobrar	5	197,443
Activos por impuestos corrientes	6	473,829
<b>Total activos corrientes</b>		<b>1,397,327</b>
<b>Activos no corrientes:</b>		
Muebles, enseres y equipos	7	23,160
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>23,160</b>
<b>Total activos</b>		<b>1,420,487</b>
<b>Pasivos y patrimonio</b>		
<b>Pasivos</b>		
<b>Pasivos corrientes:</b>		
Cuentas por pagar	8	1,275,269
Otras obligaciones corrientes	9	66,555
Obligaciones con los trabajadores	10	9,497
Pasivos por impuestos corrientes	11	7,735
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>1,359,056</b>
<b>Total pasivos</b>		<b>1,359,056</b>
<b>Patrimonio:</b>		
Capital social	12	10,000
Reserva legal	13	5,764
Utilidades retenidas	14	45,667
<b>Total patrimonio</b>		<b>61,431</b>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>		<b>1,420,487</b>



Wilson Suárez Rosero  
Gerente General



Edison Bolaños Rojas  
Contador General

Las notas adjuntas de los números 1 al 20 forman parte integral de estos estados financieros

**UDSS SPECIALIZED SERVICES ECUADOR S.A.**

**Estado de Resultados Integrales  
Año terminado el 31 de Diciembre de 2013**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	<b>Nota No.</b>	<b>31.12.2013</b>
<b>Ingresos de actividades ordinarias:</b>		
Ingresos por prestación de servicios	<b>15</b>	4,951,970
Costo de operación	<b>16</b>	(4,597,989)
Utilidad bruta en ventas en prestación de servicios		353,981
Gastos de administración y ventas	<b>17</b>	(310,397)
<b>Utilidad en operación</b>		43,584
<b>Otros (gastos):</b>		
Gastos financieros		(3,842)
		(3,842)
<b>Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta y reserva legal</b>		<b>39,742</b>
Participación a trabajadores	<b>10</b>	5,961
Impuesto a la renta	<b>11</b>	7,735
Reserva legal	<b>13</b>	2,605
<b>Resultado neto integral</b>		<b>23,441</b>
<b>Utilidad neta por acción</b>		<b>2.34</b>
<b>Promedio ponderado del número de acciones en circulación</b>		<b>10,000</b>



Wilson Suárez Rosero  
Gerente General



Edison Bolaños Rojas  
Contador General

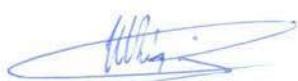
Las notas adjuntas de los números 1 al 20 forman parte integral de estos estados financieros.

**UDSS SPECIALIZED SERVICES ECUADOR S.A.**

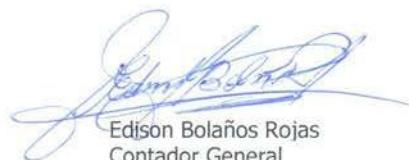
**Estado de Cambios en el Patrimonio Neto**  
**Año terminado el 31 de Diciembre de 2013**

**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)**

	<b>Capital social</b>	<b>Reserva legal</b>	<b>Utilidades retenidas</b>	<b>Total cambios en el patrimonio neto</b>
<b>Saldo inicial periodo actual 31.12.2012</b>	2,500	-	22,226	24,726
Aporte de los accionistas	7,500	-	-	7,500
Apropiación para reserva legal año 2012	-	3,159	-	3,159
Apropiación para reserva legal año 2013	-	2,605	-	2,605
Resultado integral total	-	-	23,441	23,441
<b>Saldo final periodo actual 31.12.2013</b>	10,000	5,764	45,667	61,431



Wilson Suárez Rosero  
Gerente General



Edison Bolaños Rojas  
Contador General

**Las notas adjuntas de los números 1 al 20 forman parte integral de estos estados financieros.**

# UDSS SPECIALIZED SERVICES ECUADOR S.A.

## Estado de Flujos de Efectivo - Método Directo Año terminado el 31 de Diciembre de 2013

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

31.12.2013

### Flujos de efectivo por las actividades de operación:

Efectivo recibido de clientes	5,833,627
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(5,734,959)
Intereses pagados	(3,842)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	94,826

### Flujos de efectivo por las actividades de inversión:

Pago por compra de propiedad, planta y equipo	(21,619)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(21,619)

### Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:

Pago de obligaciones a corto plazo	(7,376)
Efectivo por aporte de accionistas	7,500
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	124
(Disminución) neto de efectivo	73,331
Efectivo al inicio del año	126,000
<b>Efectivo al final del año</b>	<b>199,331</b>



Wilson Suárez Rosero  
Gerente General



Edison Bolaños Rojas  
Contador General

Las notas adjuntas de los números 1 al 20 forman parte integral de estos estados financieros.

**UDSS SPECIALIZED SERVICES ECUADOR S.A.**

**Conciliación del Resultado Integral Total con el Efectivo Neto  
Provisto por las Actividades de Operación  
Año terminado el 31 de Diciembre de 2013**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

**31.12.2013**

<b>Resultado integral total</b>	23,441
<b>Ajustes para conciliar el resultado integral total con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:</b>	
Depreciación	3,510
Provisión a trabajadores	5,961
Provisión de impuesto a la renta	7,735
Apropiación reserva legal	2,605
<b>Cambios en activos y pasivos operativos:</b>	
Disminución en documentos y cuentas por cobrar	881,657
Aumento en otras cuentas por cobrar	(40,460)
Disminución en inventarios	1,479
Aumento en activos por impuestos corrientes	(184,388)
Disminución en cuentas por pagar	(447,268)
Disminución en otras obligaciones corrientes	(154,085)
Disminución en obligaciones con los trabajadores e impuesto a la renta	(5,361)
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<b>94,826</b>



Wilson Suárez Rosero  
Gerente General



Edison Bolaños Rojas  
Contador General

**Las notas adjuntas de los números 1 al 20 forman parte integral de estos estados financieros.**

# UDSS SPECIALIZED SERVICES ECUADOR S.A.

## Políticas de Contabilidad Significativas

---

### 1. Objeto de la Compañía.

La Compañía fue constituida el 30 de agosto de 2011 e inscrita en el Registro mercantil el 06 de septiembre de 2011 en la ciudad de Quito – Ecuador. Su objeto social es:

- Muy amplio, y en el que consta entre otros su actividad económica principal actualmente dedicarse a prestar los 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. Desde su constitución ofrece sus servicios a varios clientes del sector petrolero; 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.

### 2. Bases de presentación y preparación de los estados financieros y principales criterios contables Aplicados.

#### 2.1 Bases de preparación de los estados financieros.

Los presentes Estados Financieros, se encuentran preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS por sus siglas en inglés) y sus interpretaciones emitidas por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés). Estas normas han sido adoptadas en el Ecuador por la Superintendencia de Compañías; y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas, además de su aplicación uniforme en los ejercicios que se presentan.

#### 2.2 Periodo contable.

Los presentes Estados Financieros cubren el siguiente período:

Estado de Situación Financiera: Por el período terminado al 31 de diciembre de 2013.

Estado de Resultados Integrales y Estado de Flujos de Efectivo por el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2013.

Estado de Cambios en el Patrimonio por el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2013.

#### 2.2 Monedas de presentación y moneda funcional.

Los registros contables y los estados financieros de la Compañía, se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional). Los estados financieros de UDSS Specialized Services Ecuador S.A., son presentados en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional y de presentación de la Compañía.

#### 2.3 Base de medición.

Los estados financieros de UDSS Specialized Services Ecuador S. A., se registran sobre la base del devengado.

**2.4 Uso de estimaciones y supuestos.**

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración de la Compañía.

Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas circunstancias.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Los resultados de las revisiones de las estimaciones contables son reconocidos en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

**2.5 Activos financieros.**

Los activos financieros dentro del estado de situación financiera se incluyen en los rubros efectivo y cuentas por cobrar mantenidos al vencimiento dentro del alcance de NIC 32.

Los activos financieros dentro del alcance de NIC 39 son clasificados como activos financieros a valor justo con efecto en patrimonio, créditos y cuentas por cobrar, inversiones mantenidas hasta su vencimiento, o como derivados designados como instrumentos mantenidos como una cobertura efectiva, según corresponda. La Compañía ha definido y valorizado sus activos financieros de la siguiente forma:

**2.6 Muebles, enseres y equipos.**

Se muestran al costo histórico menos la depreciación acumulada.

El costo incluye el precio de adquisición y todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración.

El valor de los activos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro, y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa.

**2.7 Depreciación.**

La depreciación comienza cuando los bienes se encuentran disponibles para ser utilizados, esto es, cuando se encuentran en la ubicación y en las condiciones necesarias para ser capaces de operar de la forma prevista por la Administración.

# UDSS SPECIALIZED SERVICES ECUADOR S.A.

## Políticas de Contabilidad Significativas

---

### 2.8 Método de depreciación.

El método de depreciación utilizado es el de línea recta con cargo a las operaciones del año y reflejará el patrón con arreglo al cual se espera que sean consumidos, por parte de la Compañía, los beneficios económicos futuros del activo.

El método de depreciación aplicado a un activo se revisará, como mínimo, al término de cada periodo anual y, si hubiera habido un cambio significativo en el patrón esperado de consumo de los beneficios económicos futuros incorporados al activo, se cambiará para reflejar el nuevo patrón. Dicho cambio se contabilizará como un cambio en una estimación contable, de acuerdo con la NIC 8.

La depreciación de los activos se calcula mediante el método de la línea recta para imputar su costo durante la vida útil estimada, tal como sigue:

Los años de vida útil estimados son los siguientes:

Activo	Años	Tasa
Muebles y enseres	10	10%
Equipo de computación	3	33%

### 2.9 Deterioro del valor de los activos.

Las NIIF(s) requieren que se estime el importe recuperable de los activos cuando exista indicación de que puede haberse deteriorado su valor. Se requiere reconocer pérdida por deterioro siempre que el importe en libros del activo sea mayor que su importe recuperable; esta pérdida debe registrarse con cargo a resultados si los activos en cuestión se contabilizan por su precio de adquisición o costo de producción, y como disminución de las cuentas de superávit por revaluación si el activo se contabiliza por su valor revaluado.

El importe recuperable se define como el mayor entre el precio de venta neto y su valor de uso. Para la Compañía el valor de uso es el apropiado; se calcularía trayendo a valor presente los flujos de efectivo que se espera que surjan de la operación continuada del activo a lo largo de su vida útil. El importe recuperable se puede estimar tomando en cuenta lo que se denomina una unidad generadora de efectivo, que es el más pequeño grupo identificable que incluya el que se está considerando y cuya utilización continuada genere entradas de efectivo que sean en buena medida independientes de las entradas producidas por otros activos o grupos de activos.

### 2.10 Impuesto a la renta corriente.

- El gasto por impuesto sobre la renta incluye el impuesto corriente. El impuesto sobre la renta se reconoce en el estado de resultados, excepto que esté asociado con alguna partida reconocida directamente en la sección patrimonial, en cuyo caso se reconoce directamente en el patrimonio.

#### 2.10.1 Impuesto a la renta corriente.

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuestos aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

# UDSS SPECIALIZED SERVICES ECUADOR S.A.

## Políticas de Contabilidad Significativas

---

La tarifa de impuesto a la renta corriente es del 22%; de acuerdo a disposiciones legales vigentes la tarifa será del 22% para el año 2013, si el valor de las utilidades que se reinvierten en el país se destinan a la adquisición de maquinarias nuevas y equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, la tarifa tendrá una reducción de diez puntos porcentuales.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

### **2.11 Pasivos financieros.**

Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías:

- Pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas, y,
- Cuentas por pagar.

La clasificación depende del propósito para el cual se contrataron los pasivos. La Administración de la Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial, es decir cuando se compromete a pagar el pasivo.

Los pasivos financieros son medidos inicialmente su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del pasivo. Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método del interés efectivo, menos cualquier estimación por deterioro, en los casos aplicables.

Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

### **2.12 Cuentas por pagar, corrientes y no corrientes.**

Estas cuentas se registran al costo de transacción, es decir a su valor nominal. Las IFRS requieren que los documentos y cuentas por pagar sean contabilizados al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo, sin embargo las partidas por pagar son pasivos financieros no derivados cuyos cobros son fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo, por lo que estas cuentas por pagar están valuadas a su valor nominal o de transacción.

Estos pasivos son considerados como corrientes, excepto en los casos en que los vencimientos se extienden más allá de los 12 meses después de la fecha de cierre de los estados financieros en cuyo caso estas cuentas por pagar son consideradas como pasivos no corrientes.

**2.13 Cuentas por pagar comerciales.**

Son obligaciones de pago principalmente por bienes y materiales utilizados en la producción, además de servicios adquiridos a proveedores en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que el equivalente a su costo amortizado, puesto que son pago que se realizan en el corto plazo.

**Bajas de pasivos financieros.**

Un pasivo financiero es dado de baja cuando se extingue.

**2.14 Provisiónes.**

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o implícita, como consecuencia de un suceso pasado, cuya liquidación requiere una salida de recursos que se considera probable y que se puede estimar con fiabilidad. Dicha obligación puede ser legal o tácita, derivada de, entre otros factores, regulaciones, contratos, prácticas habituales o compromisos públicos que crean ante terceros una expectativa válida de que la Compañía asumirá ciertas responsabilidades.

**2.15 Beneficios a los empleados.****2.15.1 Beneficios de corto plazo.**

Corresponden principalmente a:

La participación de los trabajadores en las utilidades; ésta provisión es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente, específicamente el Código de trabajo. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos de operación.

- Décimo tercer y décimo cuarto sueldo, fondos de reserva; se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- Vacaciones; se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada.

**2.15.2 Beneficios de largo plazo.****Jubilación patronal.**

La legislación vigente establece la obligación de los empleadores de proveer beneficios de pensión a los trabajadores que completen 25 años de servicios ininterrumpidos para el mismo empleador; después de 20 años de servicio los trabajadores adquieren derecho a un beneficio de pensión proporcional. La legislación vigente establece el beneficio definido de pensión que el trabajador recibirá al momento de retiro.

El pasivo reconocido en el balance general relacionado con el beneficio de pensión es el valor presente de la obligación a la fecha del balance general. La obligación es calculada anualmente por actuarios independientes usando el método del crédito unitario proyectado. El valor presente de la obligación es determinado mediante flujos de caja estimados, descontados a una tasa del 5%.

# UDSS SPECIALIZED SERVICES ECUADOR S.A.

## Políticas de Contabilidad Significativas

---

La Compañía también paga obligatoriamente contribuciones a un plan nacional de seguro de pensiones administrada por el Gobierno a través del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. La Compañía no tiene obligaciones de pago adicionales por este beneficio una vez que las contribuciones al plan han sido pagadas.

### **Beneficios por terminación de la relación laboral (desahucio).**

Los beneficios de terminación de la relación laboral por concepto de indemnización por despido intempestivo son pagaderos cuando el contrato laboral es terminado por la Compañía antes de la fecha de jubilación normal o si es que un empleado acepta voluntariamente dejar su trabajo a cambio de estos beneficios. La Compañía reconoce los beneficios de terminación laboral cuando se demuestra que existe un compromiso para (i) la terminación del empleo de los trabajadores actuales con base en un plan formal detallado que no otorga posibilidades de reintegro al empleo o (ii) los beneficios son otorgados como resultado de una oferta hecha para reforzar la renuncia voluntaria. Los beneficios aplicables después de transcurridos 12 meses desde la fecha del balance general son descontados a sus valores presentes.

La legislación laboral vigente establece el pago de un beneficio por desahucio toda vez que la terminación del contrato laboral, sea por despido intempestivo o por renuncia voluntaria, es presentado por el trabajador ante el Ministerio de Trabajo. La Compañía constituye un pasivo para el valor presente de este beneficio con base en las estimaciones que surgen de un cálculo actuarial preparado por un actuario matemático independiente, calificado por la Superintendencia de Compañías.

### **Cálculo de las provisiones.**

El importe reconocido como un pasivo por beneficios definidos será la suma neta total de los siguientes importes: (NIC 19.54)

- El valor presente de la obligación por beneficios definidos al final del periodo sobre el que se informa;
- Más cualquier ganancia actuarial (menos cualquier pérdida actuarial) no reconocida por causa del tratamiento contable se reconoce en resultados).
- Menos cualquier importe procedente del costo de servicio pasado todavía no reconocido como un gasto;
- Menos el valor razonable, al final del periodo sobre el que se informa, de los activos del plan (si los hubiera) con los cuales se liquidan directamente las obligaciones.

La Compañía reconoce, en el resultado, el importe total neto de las siguientes cantidades, salvo que otra Norma requiera o permita su inclusión en el costo de un activo: (NIC 19.61)

- El costo de servicio del periodo corriente;
- El costo por intereses;
- El rendimiento esperado de cualquier activo del plan, así como de cualquier derecho de rembolso;
- Las ganancias y pérdidas actariales, según se requiera de acuerdo con la política contable de la Compañía;
- El costo de los servicios pasados;
- El efecto de cualquier tipo de reducción o liquidación del plan; y

**Método de valoración actuarial.**

La Compañía utiliza el método de la unidad de crédito proyectada para determinar tanto el valor presente de sus obligaciones por beneficios definidos, como el costo por los servicios prestados en el periodo actual y, en su caso, el costo de servicio pasado. (NIC 19.64)

Al determinar el valor presente de sus obligaciones por beneficios definidos, así como los costos que corresponden a los servicios prestados en el periodo corriente y, en su caso, los costos de servicio pasado, la Compañía procede a distribuir los beneficios entre los periodos de servicio, utilizando la fórmula de los beneficios del plan. No obstante, si los servicios prestados por un empleado en años posteriores van a originar un nivel significativamente más alto de beneficios que el alcanzado en los años anteriores, la Compañía reparte linealmente el beneficio en el intervalo de tiempo que medie entre: (NIC 19.67)

- La fecha a partir de la cual el servicio prestado por el empleado le da derecho al beneficio según el plan (con independencia de que los beneficios estén condicionadas a los servicios futuros); y
- La fecha en la que los servicios posteriores a prestar por el empleado le generen derecho a importes adicionales no significativos del beneficio según el plan, salvo por causa de los eventuales incrementos de salarios en el futuro.

Cuando tengan lugar reducciones o liquidaciones en un plan de beneficios definidos, la Compañía procede a reconocer las ganancias o pérdidas derivadas de los mismos. Estas ganancias o pérdidas comprenden: (NIC 19.109)

- Cualquier cambio que pudiera resultar en el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos contraídos por la entidad;
- Cualquier variación en el valor razonable de los activos del plan;
- Cualesquiera ganancias y pérdidas actariales y costos de servicio pasado que no hubieran sido previamente reconocidas.

Antes de proceder a la determinación del efecto de la reducción o de la liquidación en cuestión, la Compañía vuelve a medir el importe de la obligación contraída (así como el valor de los activos del plan, si existiesen) utilizando suposiciones actariales actualizadas (incluyendo las tasas de interés y otros precios de mercado recientes).

La Administración de la Compañía al 31 de diciembre de 2013; consideró no efectuar los estudios actariales de jubilación patronal y desahucio, por considerarla una empresa constituida hace dos años.

**2.16 Reconocimiento de ingresos.**

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía y que los ingresos pueden ser confiablemente medidos, independientemente del momento en el que el pago sea realizado. Los ingresos son medidos al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar. Los criterios específicos de reconocimiento enumerados a continuación deberán cumplirse para que los ingresos sean reconocidos.

# UDSS SPECIALIZED SERVICES ECUADOR S.A.

## Políticas de Contabilidad Significativas

---

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes deben ser reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- (a) La Compañía ha trasferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- (b) La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- (c) El importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;
- (d) Sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- (e) Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

### **2.17 Costos y gastos.**

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

### **2.18 Estado de flujos de efectivo.**

El Estado de Flujos de Efectivo considera los movimientos de caja realizados durante cada ejercicio comercial determinados mediante el método indirecto, para lo cual se consideran:

- Como flujos de efectivo las entradas y salidas de efectivo de bancos, las inversiones a plazo inferior a tres meses de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.
- Como actividades de operación o de explotación, las que constituyen la fuente principal de ingresos ordinarios, como también otras actividades no calificadas como de inversión o de financiamiento.
- Como actividades de inversión, las adquisiciones, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- Como actividades de financiamiento aquellas que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

### **2.19 Ganancia por acción.**

Según la NIC 33 Ganancias por Acción, las ganancias por acción básicas se calcularán dividiendo el resultado del periodo atribuible a las tenedoras de instrumentos ordinarios de patrimonio de la controladora (el numerador) entre el periodo ponderado de acciones ordinarias en circulación (el denominador) durante el periodo.

# UDSS SPECIALIZED SERVICES ECUADOR S.A.

## Políticas de Contabilidad Significativas

### 2.20 Cambios de políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2013, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al 31 de diciembre de 2012.

### 2.21 Nuevas NIIF e interpretaciones del Comité de interpretación NIIF (CINNIIF)

#### 2.22.1 Pronunciamientos Contables Vigentes:

Las mejoras y modificaciones a las IFRS, así como las interpretaciones que han sido publicadas en el período se encuentran detalladas a continuación. A la fecha de estos estados financieros estas normas se encuentran en vigencia y son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas, según el siguiente detalle:

Norma		Fecha de Aplicación Obligatoria	
NIIF	9	Instrumentos financieros	1 enero del 2013
NIIF	10	Estados financieros consolidados	1 enero del 2013
NIIF	11	Acuerdos conjuntos	1 enero del 2013
NIIF	12	Información a revelar sobre participaciones	1 enero del 2013
NIIF	13	Medición de valor razonable	1 enero del 2013
NIC	27	Estados financieros separados	1 enero del 2013
NIC	28	Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	1 enero del 2013
NIC	19	Beneficios a los empleados	1 enero del 2013

La Administración de la Compañía con base en las evaluaciones preliminares que ha hecho estima que la adopción de la norma, enmiendas e interpretaciones antes descritas, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros de la Compañía

#### NIIF 9: NIIF 9 Instrumentos Financieros (2010)

NIIF 9 (2009) introduce nuevos requerimientos para la clasificación y medición de activos financieros. Bajo NIIF 9 (2009), los activos financieros son clasificados y medidos sobre la base del modelo del negocio en el cual son mantenidos y las características de sus flujos de caja contractuales. El IASB actualmente tiene un proyecto activo para hacer modificaciones limitadas a la clasificación y requerimientos de medición de NIIF 9 y adicionar nuevos requerimientos para direccionar el deterioro de activos financieros y contabilidad de coberturas.

NIIF 9 (2010 y 2009) son efectivas para períodos anuales que inician en o después del 1 de enero del 2015 con adopción temprana permitida. La adopción de NIIF 9 (2010) es esperado que tenga un impacto en los activos financieros de la Compañía, pero ningún impacto en las obligaciones financieras de la Compañía.

**NIIF 10 Estados Financieros Consolidados, NIIF 11 Acuerdos Conjuntos, NIIF 12 Revelaciones de Intereses en Otras Entidades (2011)**

NIIF 10 presenta un modelo de control único para determinar si una inversión debe ser consolidada. En consecuencia, la Compañía puede necesitar cambiar su conclusión con respecto a la consolidación de sus inversiones en asociadas, lo que puede llevar a cambios en la actual contabilización para estas inversiones en asociadas.

Bajo NIIF 11, la estructura de acuerdos conjuntos, si bien constituye una consideración importante, ya no es el factor principal en la determinación del tipo de acuerdo conjunto y por consiguiente la contabilización posterior.

- El interés de la Compañía en una operación conjunta, la cual es un acuerdo en el cual las partes tienen derechos a los activos y obligaciones por los pasivos, será contabilizado sobre la base de los intereses de la Compañía en aquellos activos y pasivos.

Los intereses de la Compañía en un negocio conjunto, el cual es un acuerdo en el cual las partes tienen derechos a los activos netos, serán contabilizados patrimonialmente.

La Compañía puede necesitar reclasificar sus acuerdos conjuntos, lo cual puede llevar a cambios en la actual contabilización de estos intereses.

NIIF 12 agrupa en una sola norma todas las revelaciones requeridas sobre un interés de la entidad en subsidiarias, acuerdos conjuntos, asociadas y entidades estructuras no consolidadas. NIIF 12 requiere la revelación de información sobre la naturaleza, riesgo y efectos financieros de estos intereses.

**NIIF 13: Medición del Valor Razonable (2011)**

NIIF 13 proporciona una fuente única de orientación sobre como el valor razonable es medido, y remplaza la guía de medición del valor razonable que es actualmente disperso a través de las NIIF. Sujeto a excepciones limitadas, NIIF 13 es aplicada cuando la medición o revelación del valor razonable es requerido o permitido por otras NIIFs. NIIF 13 es efectiva para períodos anuales que inician en o después del 1 de enero del 2013 con adopción temprana permitida.

**NIC 19: Beneficios a Empleados (2011)**

NIC 19 (2011) cambia la definición de beneficios de empleados a corto plazo y otros beneficios de empleados a largo plazo para clarificar la distinción entre los dos. Para planes de beneficios definidos, la eliminación de la opción de la política contable para el reconocimiento de las ganancias y pérdidas actariales no se espera que tenga un impacto en la Compañía.

La Administración de la Compañía estima que la adopción de las normas, enmiendas, mejoras e interpretaciones antes descritas que sean aplicables, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

## UDSS SPECIALIZED SERVICES ECUADOR S.A.

### Notas a los Estados Financieros

#### 3. Efectivo.

La composición del saldo de esta cuenta al cierre del periodo, fue como sigue:

<b>31.12.2013</b>	
Caja chicas	300
Produbanco	133,616
Banco del Pacífico	65,415
<hr/>	
	199,331

#### 4. Cuentas por cobrar.

La composición del saldo de esta cuenta al cierre del periodo, fue como sigue:

<b>31.12.2013</b>	
Halliburton Latin América S. A. LLC	492,184
Schlumberger del Ecuador S. A.	34,540
<hr/>	
	526,724

Las cuentas por cobrar clientes, presenta la siguiente antigüedad, al cierre del periodo:

Descripción	<b>31.12.2013</b>	<b>%</b>
De 0 a 90 días	526,724	100%
	526,724	100%

#### 5. Otras cuentas por cobrar.

La composición del saldo de esta cuenta al cierre del periodo, fue como sigue:

<b>31.12.2013</b>	
Anticipo consultores	(1)
Garantía por arriendos	41,085
Anticipo de proveedores	(2)
<hr/>	
	197,443

(1) Corresponde a viáticos anticipados a consultores.

(2) Incluye a Upstream Dowstream por US\$141,279; Ziritt Luis (accionista) por US\$3,665; y Otros por US\$3,414 de cuantías menores.

## UDSS SPECIALIZED SERVICES ECUADOR S.A.

### Notas a los Estados Financieros

#### 6. Activos por impuestos corrientes.

La composición del saldo de esta cuenta al cierre del periodo, fue como sigue:

Nota	31.12.2013
IVA en compras	21,328
IVA retenido	263,385
Retenciones en la fuente recibidas	11
	189,116
	473,829

#### 7. Muebles, enseres y equipos.

La composición del saldo de esta cuenta al cierre del periodo, fue como sigue:

	31.12.2013
Muebles y enseres	16,756
Equipo de computación	11,290
	28,046
Menos depreciación acumulada	4,886
	23,160

El movimiento del saldo de esta cuenta al cierre del periodo, fue como sigue:

	31.12.2013
<b>Costo ajustado:</b>	
Saldo al inicio de cada periodo	6,427
Compras	21,619
	28,046
Saldo al final de cada periodo	

**31.12.2013**

#### Depreciación ajustada:

Saldo al inicio de cada periodo	1,376
Gasto del año	3,510
Saldo al final de cada periodo	4,886

La Compañía al 31 de diciembre de 2013, no ha reconocido pérdidas por deterioro, debido a que la Administración de la Compañía ha determinado que no existen indicadores de deterioro significativo.

## UDSS SPECIALIZED SERVICES ECUADOR S.A.

### Notas a los Estados Financieros

#### 8. Cuentas por pagar.

La composición del saldo de esta cuenta al cierre del periodo, fue como sigue:

**31.12.2013**

Proveedores del exterior:

Por servicios:

UDSS Upstream Downstream Specialized

Services Inc.

(1)

1,275,269

1,275,269

(1) Que al 31 de diciembre de 2013, la Compañía es parte de la multinacional UDSS Upstream Downstream Specialized Services Inc.

#### 9. Otras obligaciones corrientes.

La composición del saldo de esta cuenta al cierre del periodo, fue como sigue:

**31.12.2013**

Con la administración tributaria

65,256

Con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social

1,116

Fondo de reserva

183

66,555

#### 10. Obligaciones con los trabajadores.

La composición del saldo de esta cuenta al cierre del periodo, fue como sigue:

**31.12.2013**

**Participación a los trabajadores**

(1)

Saldo al inicio de cada periodo

7,435

Provisión del año

5,961

Pagos efectuados

(7,435)

Saldo al final de cada periodo

5,961

**Beneficios sociales:**

Saldo al inicio de cada periodo

1,462

Provisión del año

9,073

Pagos efectuados

(6,999)

Saldo al final de cada periodo

3,536

9,497

# UDSS SPECIALIZED SERVICES ECUADOR S.A.

## Notas a los Estados Financieros

- (1) De acuerdo a las leyes laborales vigentes, la Compañía debe destinar el 15% de su utilidad anual antes del impuesto a la renta, para repartirlo entre sus trabajadores.

### 11. Pasivo por impuestos corrientes.

#### 11.1 Impuesto a la renta.

La provisión para el impuesto a la renta por el año terminado el 31 de diciembre de 2013 y 2012 ha sido aplicando la tasa del 22% y 23%, respectivamente, de acuerdo a lo que establece la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

La Compañía no ha sido revisada por parte de las autoridades fiscales desde su constitución

La conciliación del impuesto a la renta fue preparada por la Compañía considerando la tasa impositiva legal y el impuesto a la renta afectado a las operaciones.

**31.12.2013**

Utilidad según libros antes de participación a empleados e impuesto a la renta	39,742
Base para la participación a trabajadores	39,742
15% participación a empleados	5,961
Utilidad después de participación a empleados	33,781
Más gastos no deducibles	1,379
Base imponible	35,160
Impuesto a la renta afectado por el 22%	7,735

La composición del saldo de esta cuenta al cierre del periodo, fue como sigue:

Nota	<b>31.12.2013</b>
Saldo al inicio de cada periodo	10,543
Compensación	(10,543)
Provisión del año	7,735
Compensación de retenciones	6 189,116
Saldo al final de cada periodo	181,381

### 12. Capital social.

Está constituida al 31 de diciembre de 2013 por 100 acciones ordinarias y nominativas de US\$100 de los Estados Unidos de América cada una.

## UDSS SPECIALIZED SERVICES ECUADOR S.A.

### Notas a los Estados Financieros

#### 13. Reserva legal.

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de su utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

#### 14. Utilidades retenidas.

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, etc., excepto por los ajustes por efectos de la conversión de NIIF(s).

#### 15. Ingresos por prestación de servicios.

La composición del saldo de esta cuenta por el periodo, fue como sigue:

<b>31.12.2013</b>	
Prestación de servicios	4,951,970
	4,951,970

#### 16. Costo de operación.

La composición del saldo de esta cuenta por el periodo, fue como sigue:

<b>31.12.2013</b>	
Honorarios profesionales	(4,243,732)
Pasajes, hospedaje, transporte de técnico	(188,828)
Implementos de seguridad	(53,133)
Trámites legales	(49,230)
Arriendo y condominio suites	(17,918)
Exámenes médicos	(16,453)
Seguros	(14,754)
Otros	(13,941)
	(4,597,989)

#### 17. Gastos de Administración y ventas.

La composición del saldo de estas cuentas al cierre del periodo, fue como sigue:

<b>31.12.2013</b>	
Remuneraciones	(69,634)
Beneficios sociales e indemnizaciones	(11,492)
Aportes a la seguridad social	(7,376)

# UDSS SPECIALIZED SERVICES ECUADOR S.A.

## Notas a los Estados Financieros

	<b>31.12.2013</b>
Servicios	(92,389)
Suministros y materiales	(11,408)
Depreciación	(3,510)
Impuesto a la salida de divisas	(110,987)
Publicidad impresa	(531)
Otros	(3,070)
	 <u>(310,397)</u>

### **18. Precios de transferencia.**

El Director General del Servicio de Rentas Internas con fecha 17 de abril del 2009, emitió la resolución No. NAC-DGER 2008-0464, publicada en el registro Oficial 324 del 25 de mayo de 2008 en la que se establece en su Art. 1 Alcance (Reformado por el Art. 1 de la Res. NAC-DGER2008-1301, R. O. 452, 23-X2008 y por los Arts. 1, 2 y 3 de la Res. NAC-DGERCGC09-00286, R.O. 585, 7-V-2009).- Los contribuyentes del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de América (US\$ 3.000.000,00), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

De igual manera deberán presentar el indicado anexo aquellos contribuyentes que habiendo efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal, por un monto acumulado comprendido entre US\$1.000.000,00 a US\$3.000.000,00 y cuya proporción del total operaciones con partes relacionadas del exterior sobre el total de ingresos, de acuerdo con los casilleros correspondientes del formulario 101 del impuesto a la renta, sea superior al 50%.

### **19. Administración de riesgos.**

#### **19.1 Gestión de riesgos.**

UDSS Specialized Services Ecuador S. A., está expuesta a un conjunto de riesgos de mercado, financieros y operacionales inherentes a sus negocios. La Administración busca identificar y manejar dichos riesgos de la manera más adecuada con el objetivo de minimizar potenciales efectos adversos sobre la rentabilidad de la Compañía, sin embargo, tanto las políticas comerciales, laborales y crediticias se enmarcan dentro de un estricto cumplimiento de las leyes por lo tanto este riesgo es bajo.

#### **19.2 Riesgo de mercado.**

Los ingresos de UDSS Specialized Services Ecuador S. A., provienen de pedidos de servicios profesionales locales y del exterior. El grado de diferenciación en la actividad petrolera ha generado un mercado altamente competitivo.

Los factores que determinan su fluctuación son la demanda, las variaciones en la oferta, el nivel de los servicios y las eventuales ventajas competitivas de los diferentes actores de la actividad petrolera. Cabe señalar que UDSS Specialized Services Ecuador S. A., tiene actividad en el mercado nacional.

## UDSS SPECIALIZED SERVICES ECUADOR S.A.

### Notas a los Estados Financieros

---

#### **19.3 Riesgos financieros.**

Los principales riesgos financieros a que la Compañía está expuesta son: riesgo de condiciones en el mercado financiero que incluyen los riesgos de tipo de cambio y riesgo de tasa de interés, riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

##### **(a) Riesgo de condiciones en el mercado financiero.**

(i) Riesgo de tipo de cambio: La Compañía se encuentra afecta a las variaciones en los tipos de cambio, que afectan a pasivos del balance denominados en monedas distintas a la moneda funcional, que en el caso de la Compañía es el dólar.

(ii) Riesgo de tasa de interés: la compañía no enfrenta riesgos en la fluctuación de tasas de interés, ya que las tasas de interés pactadas son controladas por el Gobierno de la República del Ecuador.

##### **(b) Riesgo de crédito.**

El riesgo de crédito surge principalmente del eventual incumplimiento que pudiera ser determinado por el pedido en las ventas tanto locales, como de exportación, lo que afectaría la capacidad de recaudar fondos de cuentas por cobrar pendientes. Las potenciales pérdidas por este concepto, se limitan mediante una adecuada planificación y ejecución de los Pedidos.

Hay también riesgos de crédito en la ejecución de operaciones financieras (riesgo de contraparte). Es política de la Compañía operar preferentemente con bancos, instituciones financieras y Compañías de seguros con clasificación de riesgo similar o superior a la que tiene la Compañía.

##### **(c) Riesgo de liquidez.**

Este riesgo se generaría en la medida que la Compañía no pudiese cumplir con sus obligaciones como resultado de liquidez insuficiente o por la imposibilidad de obtener créditos. La sólida solvencia de UDSS Specialized Services Ecuador S. A., se fundamenta en una estructura de costos competitiva que le permite enfrentar la volatilidad del mercado en los Pedidos/facturación y una adecuada posición financiera basada en la mantención y generación de efectivo.

#### **19.4 Otros riesgos operacionales.**

##### **(a) Riesgos operacionales y de activos fijos.**

La totalidad de los activos de infraestructura de la Compañía (muebles, enseres y equipo de computación) se encuentran adecuadamente cubiertos de los riesgos operativos por pólizas de seguros. A su vez los Activos de la compañía tienen riesgos de incendio y otros riesgos de la naturaleza, los que a su vez están cubiertos por seguros. Si bien estos factores en el pasado no han provocado daños significativos en la Operación, no es posible asegurar que esto no ocurra en el futuro.

## **UDSS SPECIALIZED SERVICES ECUADOR S.A.**

### **Notas a los Estados Financieros**

---

#### **20. Eventos subsecuentes.**

Entre el 31 de diciembre de 2013 y la fecha de preparación de este informe 02 de abril de 2014, no se han producido eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

---