

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:

| | | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|----------------------------|-----|------------|------------|
| Caja chicas | | 500 | 300 |
| Fondo viaje y alimentación | | 1,500 | - |
| Produbanco | (1) | 29,575 | 133,616 |
| Banco del Pacífico | (1) | 20,001 | 65,415 |
| | | 51,576 | 199,331 |

(1) La Compañía desde el mes de abril de 2014, realizó sus transacciones bancarias a través de transferencias a los distintos proveedores.

4. Cuentas por cobrar.

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

| | | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|-------------------------------------|-----|------------|------------|
| Halliburton Latin América S. A. LLC | (1) | 292,676 | 492,184 |
| Schlumberger del Ecuador S. A. | (1) | 169,653 | 34,540 |
| | | 462,329 | 526,724 |

(1) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la Compañía se basa en los contratos y adendums acordados entre las partes.

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

| Descripción | 31.12.2014 | % | 31.12.2013 | % |
|----------------|------------|------|------------|------|
| De 0 a 90 días | 462,329 | 100% | 526,724 | 100% |
| | 462,329 | 100% | 526,724 | 100% |

5. Otras cuentas por cobrar.

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

| | | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|-------------------------|-----|------------|------------|
| Anticipo consultores | (1) | - | 41,085 |
| Garantía por arriendos | | 13,121 | 8,000 |
| Anticipo de proveedores | (2) | 20,899 | 148,358 |
| Anticipo empleados | | 972 | - |
| | | 34,992 | 197,443 |

UDSS SPECIALIZED SERVICES ECUADOR S.A.

Notas a los Estados Financieros

- (1) En el año 2013, correspondió a viáticos anticipados a consultores.
- (2) Incluye al 31 de diciembre de 2014 y 2013 a Pedro Orihuela (accionista) US\$10,000, Peñaherrera Modesto (representante legal) US\$7,500 y Otros por US\$ 3,399; y a Upstream Downstream por US\$ US\$141,279, Ziritt Luis (accionista) US\$3,665 y Otros de cuantías menores por US\$ US\$3,414, respectivamente.

6. Activos por impuestos corrientes.

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

| | Nota | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|------------------------------------|------|------------|------------|
| IVA en compras | | 68 | 21,328 |
| IVA retenido | | 173,301 | 263,385 |
| Retenciones en la fuente recibidas | 11.1 | 220,055 | 189,116 |
| | | 393,424 | 473,829 |

7. Muebles, enseres y equipos.

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

| | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|------------------------------|------------|------------|
| Muebles y enseres | 16,756 | 16,756 |
| Equipo de computación | 16,090 | 11,290 |
| | 32,846 | 28,046 |
| Menos depreciación acumulada | 9,962 | 4,886 |
| | 22,884 | 23,160 |

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

| | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|---------------------------------|------------|------------|
| Costo ajustado: | | |
| Saldo al inicio de cada periodo | 28,046 | 6,427 |
| Compras | 4,800 | 21,619 |
| Saldo al final de cada periodo | 32,846 | 28,046 |

UDSS SPECIALIZED SERVICES ECUADOR S.A.

Notas a los Estados Financieros

| | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|---------------------------------|------------|------------|
| Depreciación ajustada: | | |
| Saldo al inicio de cada periodo | 4,886 | 1,376 |
| Gasto del año | 5,076 | 3,510 |
| Saldo al final de cada periodo | 9,962 | 4,886 |
| | 22,884 | 23,160 |

La Compañía al 31 de diciembre de 2014 y 2013, no ha reconocido pérdidas por deterioro, debido a que la Administración de la Compañía ha determinado que no existen indicadores de deterioro significativo.

8. Cuentas por pagar.

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

| | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|-------------------------------------------------------|------------|------------|
| Proveedores del exterior: | | |
| Por servicios: | | |
| UDSS Upstream Downstream Specialized Services Inc (1) | 843,690 | 1,275,269 |
| Proveedores locales. | 27,096 | - |
| | 870,786 | 1,275,269 |

(1) Que al 31 de diciembre de 2014 y 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:

| | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|--------------------------------------------------|------------|------------|
| Con la administración tributaria | 14,957 | 65,256 |
| Provisiones por pagar | 3,586 | - |
| Reembolso fondo viaje y alimentación | 381 | - |
| Con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social | - | 1,116 |
| Tarjetas de crédito | 441 | - |
| Sueldos por pagar | 1,485 | - |
| Fondo de reserva | 83 | 183 |
| | 20,933 | 66,555 |

UDSS SPECIALIZED SERVICES ECUADOR S.A.

Notas a los Estados Financieros

10. Obligaciones con los trabajadores.

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

| | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|---------------------------------------------|------------|------------|
| Participación a los trabajadores (1) | | |
| Saldo al inicio de cada periodo | 5,961 | 7,435 |
| Provisión del año | 2,084 | 5,961 |
| Pagos efectuados | (5,961) | (7,435) |
| Saldo al final de cada periodo | 2,084 | 5,961 |
| Beneficios sociales: | | |
| Saldo al inicio de cada periodo | 3,536 | 1,462 |
| Provisión del año | 5,734 | 9,073 |
| Pagos efectuados | (6,841) | (6,999) |
| Saldo al final de cada periodo | 2,429 | 3,536 |
| | 4,513 | 9,497 |

(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 2014 y 2013 ha sido aplicando la tasa del 22%, 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.

| | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|--------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|
| Utilidad según libros antes de participación a empleados e impuesto a la renta | 13,891 | 39,742 |
| Base para la participación a trabajadores | 13,891 | 39,742 |
| 15% participación a empleados | 2,084 | 5,961 |
| Utilidad después de participación a empleados | 11,807 | 33,781 |

UDSS SPECIALIZED SERVICES ECUADOR S.A.

Notas a los Estados Financieros

| | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|---------------------------------------------------------|----------------|---------------|
| Más gastos no deducibles | 121,545 | 1,379 |
| Menos amortización pérdidas tributarias años anteriores | 6,205 | - |
| Base imponible | 127,147 | 35,160 |
| Impuesto a la renta causado por el 22% | 27,972 | 7,735 |

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

| | Nota | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|---------------------------------------|----------|----------------|----------------|
| Saldo al inicio de cada periodo | | 181,381 | 10,543 |
| Compensación | | - | (10,543) |
| Provisión del año | | - | 7,735 |
| Compensación de retenciones | 6 | 38,674 | 189,116 |
| Saldo al final de cada periodo | 6 | 220,055 | 181,381 |

12. Capital social.

Está constituido al 31 de diciembre de 2014 y 2013 por 100 acciones ordinarias y nominativas de US\$100 de los Estados Unidos de América cada una.

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).

UDSS SPECIALIZED SERVICES ECUADOR S.A.

Notas a los Estados Financieros

15. Ingresos por prestación de servicios.

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

| | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|-------------------------|------------|------------|
| Prestación de servicios | 1,851,661 | 4,951,970 |
| | 1,851,661 | 4,951,970 |

16. Costo de operación.

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

| | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|--------------------------------------------|-------------|-------------|
| Honorarios profesionales | (1,107,853) | (4,243,732) |
| Pasajes, hospedaje, transporte de técnicos | (76,571) | (188,828) |
| Implementos de seguridad | (4,703) | (53,133) |
| Trámites legales | (4,942) | (49,230) |
| Arriendo y condominio suites | (30,671) | (17,918) |
| Exámenes médicos | (5,045) | (16,453) |
| Seguros | (17,974) | (14,754) |
| Servicios profesionales | (25,851) | - |
| Otros | (15,042) | (13,941) |
| | (1,288,652) | (4,597,989) |

17. Gastos de Administración y ventas.

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

| | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|---------------------------------------|------------|------------|
| Remuneraciones | (60,937) | (69,634) |
| Beneficios sociales e indemnizaciones | (6,866) | (11,492) |
| Aportes a la seguridad social | (7,413) | (7,376) |
| Servicios | - | (92,389) |
| Suministros y materiales | (5,725) | (11,408) |
| Honorarios | (119,018) | - |
| Depreciación | (5,077) | (3,510) |
| Impuesto a la salida de divisas | (57,919) | (110,987) |
| Contribución societaria | (21,165) | - |
| Publicidad impresa | - | (531) |
| Otros | (266,024) | (3,070) |
| | (550,144) | (310,397) |

UDSS SPECIALIZED SERVICES ECUADOR S.A.

Notas a los Estados Financieros

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.

Las ventas 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.

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.

UDSS SPECIALIZED SERVICES ECUADOR S.A.

Notas a los Estados Financieros

(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) no 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 un seguro.

20. Eventos subsecuentes.

Entre el 31 de diciembre de 2014 y la fecha de preparación de este informe 10 de abril de 2015, no se han producido eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.
