

TECPESERVICIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros año 2012

Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2012

1. Información general

Tecpeservices S.A. en adelante (la "Sociedad"), es una subsidiaria de Tecpetrol Internacional S.L.. Fue constituida el 07 de febrero de 2012 y tiene su domicilio en Quito, Ecuador. El objeto social de la Compañía es la prestación de servicios de diseño, ingeniería, construcción y/o montaje de obras en campos petroleros así como en cualquier otro tipo de obras de infraestructura petrolera; y asesoramiento comercial y técnico en asuntos conexos con los servicios detallados anteriormente.

Pardaliseservices S.A., en su carácter de contratista de Petroecuador para la provisión de servicios específicos relacionados con la optimización de la producción, exploración y optimización de costos operativos variables en los campos Libertador y Atacapi, ha contratado a la Sociedad, los servicios técnicos especializados de perforación y workover, que incluyen alquiler de equipos de torre, personal y recursos locales.

Consortio Shushufindi SA, contratista de Petroecuador para el campo Shushufindi, en similares términos a los antes comentados, ha contratado a Tecpeservices los servicios técnicos especializados en materia petrolera de ingeniería, construcciones y consultoría en general.

Los presentes Estados Financieros han sido aprobados para su emisión por la Junta General de Accionistas de la Sociedad el 29 de Marzo de 2013.

2. Resumen de políticas contables significativas

A continuación se detallan las principales políticas contables utilizadas para la preparación de los Estados Financieros.

2.1 Bases de preparación

Los estados financieros de la Sociedad han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Los Estados Financieros han sido preparados bajo los criterios del costo histórico, modificado por la valuación de activos y pasivos financieros a valor razonable, tal como se describe en cada una de las políticas contables descritas en los siguientes párrafos.

La elaboración de los estados financieros, en conformidad con las NIIF, requiere que la Gerencia de la Sociedad efectúe ciertas estimaciones que pueden afectar los importes registrados de los activos y pasivos, la exposición de activos y pasivos contingentes y las cifras de ingresos y gastos correspondientes a los ejercicios informados. Los resultados reales podrían diferir respecto de estas estimaciones.

2.2 Conversión de transacciones y saldos en moneda extranjera

(a) Moneda funcional y de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Sociedad se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Sociedad.

(b) Transacciones en monedas distintas a la moneda funcional

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes a la fecha de la transacción o valuación. Las ganancias y pérdidas por diferencia de cambio generadas por la liquidación de dichas transacciones y por la conversión de los activos y pasivos monetarios en moneda extranjera a los tipos de cambio al cierre del ejercicio se incluyen en el Estado de Resultados Integrales.

2.3 Propiedades, planta y equipos

La depreciación de los bienes es calculada por el método de la línea recta, aplicando tasas anuales suficientes para extinguir sus valores al final de la vida útil estimada, de acuerdo con el siguiente detalle:

| | |
|--------------------|--------------|
| – Vehículos | hasta 5 años |
| – Muebles y útiles | hasta 5 años |

La Sociedad reevalúa periódicamente las vidas útiles remanentes de sus activos, el valor residual y el método de depreciación. El valor registrado de los activos con vida útil definida es evaluado en caso de que eventos o cambios en las circunstancias indiquen que el valor registrado pueda no ser recuperable.

Las ganancias y pérdidas por ventas se determinan comparando el precio de venta con el valor registrado del activo a la fecha de venta y se reconocen en otros ingresos / egresos operativos en el Estado de Resultados Integrales.

2.4 Créditos por ventas y otros créditos

Los créditos por ventas y otros créditos se reconocen inicialmente a su valor razonable y se valúan posteriormente a su costo amortizado, utilizando el método del interés efectivo, neto de la previsión por desvalorización, en caso de corresponder.

Se constituye una previsión por desvalorización cuando existe evidencia objetiva de que la Sociedad no podrá recuperar los mismos de acuerdo con los vencimientos estipulados. Se consideran indicadores de desvalorización de los créditos las dificultades financieras significativas del deudor, la probabilidad de que el deudor declare la quiebra o el concurso preventivo y el incumplimiento o mora en el pago relevantes. Adicionalmente, esta previsión es ajustada periódicamente en base a la anticuación de los créditos. El valor del activo se expone neto de la previsión por desvalorización de corresponder. El cargo por la previsión se reconoce en el resultado del ejercicio, y se expone en "Gastos de comercialización".

2.5 Efectivo y equivalentes de efectivo

A efecto del Estado de Flujo de Efectivo, el efectivo y equivalentes de efectivo incluye caja, depósitos a la vista en bancos, inversiones altamente líquidas cuyo vencimiento original es menor a tres meses y adelantos en cuenta corriente. En el Estado de Situación Financiera los adelantos en cuenta corriente se exponen dentro del rubro Deudas Bancarias y financieras en el pasivo corriente.

2.6 Patrimonio neto

(1) Componentes del Patrimonio Neto

- *Capital Social*

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Sociedad al 31 de diciembre de 2012 comprende 159.000 acciones ordinarias de valor nominal US\$ 1 cada una.

- *Reserva legal*

De acuerdo con la legislación vigente, la Sociedad debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

(2) Dividendos distribuidos por la Sociedad a los accionistas

La distribución de dividendos a los accionistas de la Sociedad se reconoce como un pasivo en los Estados Financieros en el período en el cual los dividendos son aprobados por Junta General de Accionistas.

2.7 Deudas bancarias y financieras

Las deudas bancarias y financieras se contabilizan inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de transacción incurridos, y posteriormente se valúan al costo amortizado.

Las deudas bancarias y financieras se clasifican como pasivo corriente salvo que la Sociedad tenga el derecho incondicional de diferir el pago del pasivo durante al menos 12 meses posteriores a la fecha de los Estados Financieros.

2.8 Impuesto a la renta

El cargo por impuesto del período comprende el impuesto corriente y diferido. El impuesto es reconocido en el Estado de Resultados, excepto en los casos que se relaciona con items reconocidos en Otros Resultados Integrales.

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula sobre la base de las leyes impositivas vigentes y generan renta imponible. El impuesto a la renta diferido se reconoce aplicando el método del pasivo sobre las diferencias temporarias, que surgen entre las bases impositivas de los activos y pasivos y sus valores contables. Los activos y pasivos diferidos son medidos a la tasa impositiva vigente en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, basado en las alícuotas promulgada a la fecha de cierre del ejercicio.

2.8 Impuesto a la renta (cont.)

Las pérdidas impositivas se reconocen como activos diferidos. El activo por impuesto diferido se reconoce en la medida que sea probable que se generen utilidades imponibles futuras. La Sociedad evalúa al cierre de cada ejercicio los activos diferidos no reconocidos y registra un activo diferido no reconocido previamente, en la medida que sea probable que las utilidades futuras imponibles permitan su recupero.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan cuando existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos y pasivos impositivos corrientes y cuando el impuesto a las ganancias diferido está asociado a la misma autoridad fiscal.

2.9 Jubilación patronal y desahucio

El pasivo relacionado con los planes de beneficios definidos por las leyes laborales ecuatorianas representa el valor presente de las obligaciones a la fecha de cierre de los estados financieros. Dicho pasivo es calculado anualmente en base a cálculos actuariales realizados por un profesional independiente, utilizando el método de "Unidad de crédito proyectada", y es descontado a una tasa anual del 7% la cual fue determinada aplicando la tasa de bonos del gobierno.

Las hipótesis actuariales incluyen variables adicionales a la tasa de descuento tales como, la tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y de cambios en los supuestos actuariales y los costos de los servicios pasados, se cargan a resultados en el período en el que surgen.

2.10 Participación de los trabajadores en las utilidades establecidas por ley

Conforme a las leyes que rigen en Ecuador, se debe pagar un beneficio anual a sus empleados que se calcula usando como base la utilidad del ejercicio. El pasivo generado por la participación de los trabajadores en las utilidades es reconocido de acuerdo a la NIIF 19 – 'Beneficios a empleados' y es registrado en "Deudas comerciales y otras deudas" en el Estado de Situación Financiera. El resultado devengado es registrado dentro de los "Costos laborales"

2.11 Previsiones

Las provisiones se reconocen cuando la Sociedad: a) posee una obligación presente, legal o asumida, como consecuencia de hechos pasados, b) existe una alta probabilidad de que se requiera un egreso de recursos para cancelarla y, c) el monto pueda ser estimado en forma confiable.

Las provisiones se valúan al valor presente de las erogaciones que se prevé serán necesarias para cancelar las obligaciones, utilizando una tasa de descuento apropiada.

La Sociedad realiza estimaciones y premisas respecto al futuro en la preparación de los estados financieros. Los resultados futuros reales pueden diferir de dichas estimaciones. Las estimaciones y criterios se evalúan continuamente y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo expectativas de hechos futuros que se considera son razonables en las circunstancias.

2.12 Deudas comerciales y otras deudas

Las deudas comerciales y otras deudas se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se valúan al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo.

2.13 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden las ventas de productos y servicios a terceros netos del impuesto al valor agregado, retenciones y descuentos.

Los otros ingresos operativos se reconocen sobre la base de lo devengado.

2.14 Costos operativos

Los costos operativos se reconocen en el Estado de Resultados Integrales de acuerdo con el criterio de lo devengado.

2.15 Instrumentos financieros

La Sociedad clasifica a los instrumentos financieros distintos a los derivados en las siguientes categorías: a valor razonable con cambios en resultados, préstamos y créditos y otros pasivos financieros. La clasificación depende de la naturaleza y fin para el cual se adquirieron los instrumentos financieros. La Sociedad determina la clasificación de sus instrumentos financieros al momento de la contabilización inicial y reevalúa su designación a cada fecha de presentación de estados financieros.

(a) Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Los activos financieros se clasifican en esta categoría si son adquiridos principalmente para la venta a corto plazo o si son así designados por la Gerencia inicialmente. Dentro de esta categoría se incluye el efectivo y equivalentes de efectivo. Se incluye en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha de cierre de los estados financieros.

(b) Préstamos y créditos

Los préstamos y créditos son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Dentro de esta categoría se incluyen los créditos por ventas y los otros créditos. En general se clasifican como activos corrientes, excepto aquellos cuyo vencimiento es mayor a 12 meses desde la fecha de cierre de los estados financieros.

(c) Otros pasivos financieros

Dentro de esta categoría se incluyen las deudas bancarias y financieras y las deudas comerciales y otras deudas. En general se clasifican como activos corrientes, excepto aquellos cuyo vencimiento es mayor a doce meses desde la fecha de cierre de los estados financieros.

3. Nuevas normas contables

(a) Nuevas normas, interpretaciones y modificaciones a las normas publicadas vigentes a partir de enero de 2012:

No existen nuevas normas, interpretaciones o modificaciones que sean efectivas por primera vez en el presente ejercicio y que sean relevantes para la Sociedad.

(b) Nuevas normas, interpretaciones y modificaciones a las normas publicadas que aún no son de aplicación efectiva y que no fueron adoptadas anticipadamente:

A la fecha de aprobación de estos estados financieros, se han publicado las siguientes enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Sociedad no ha adoptado con anticipación:

| NIIF | Título | Efectiva para la Sociedad a partir |
|------------------------------|--|------------------------------------|
| NIIF 7 | Instrumentos financieros: Información a revelar | Enero 1, 2013 |
| NIIF 9 | Instrumentos financieros | Enero 1, 2015 |
| NIIF 10 (Revisada) | Consolidación de estados financieros | Enero 1, 2013 |
| NIIF 11 (Revisada) | Acuerdos de negocios conjuntos | Enero 1, 2013 |
| NIIF 12 (Revisada) | Información a revelar sobre participaciones en otras entidades | Enero 1, 2013 |
| NIIF 13 | Medición del valor razonable | Enero 1, 2013 |
| NIC 19 (Revisada en el 2011) | Beneficios a empleados | Enero 1, 2013 |
| NIC 27 (Revisada en el 2011) | Estados financieros separados | Enero 1, 2013 |
| NIC 28 (Revisada en el 2011) | Inversiones en asociadas y negocios conjuntos | Enero 1, 2013 |

La Sociedad estima que la adopción de las enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

4. Administración del riesgo financiero

4.1 Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Sociedad la exponen a una variedad de riesgos financieros, principalmente relacionados con los riesgos de mercado, la concentración del riesgo crediticio, el riesgo de liquidez y el riesgo de capital.

El programa de administración de riesgos de la Sociedad se centra en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar los potenciales efectos adversos en su desempeño financiero.

(i) Riesgo de tasa de interés

Al 31 de diciembre de 2012 la Sociedad no está expuesta significativamente al riesgo de volatilidad de la tasa de interés.

(ii) Concentración del riesgo crediticio

Los activos financieros de la Sociedad potencialmente expuestos a concentraciones de riesgo crediticio consisten principalmente en depósitos en entidades financieras y créditos por ventas.

4.1 Factores de riesgo financiero (cont.)

El riesgo se encuentra mitigado dado que las Sociedad ha realizado ventas exclusivamente con compañías relacionadas Consorcio Shushufindi S.A., y Pardaliservices S.A.

(iii) Riesgo de liquidez

La estrategia financiera de la Sociedad busca mantener recursos financieros adecuados y acceso a facilidades de crédito para financiar sus operaciones. Durante el ejercicio, la Sociedad ha contado con flujos de fondos derivados de las operaciones así como también con financiamiento externo, proveniente de Tecpetrol International S.A..

La Sociedad tiene una estrategia conservadora en el manejo de su liquidez, que consiste en efectivo y fondos líquidos.

(iv) Riesgo de capital

La Sociedad busca mantener un adecuado nivel de endeudamiento sobre el total del patrimonio neto considerando la industria y los mercados en los que opera. El índice anual de deuda / patrimonio neto total (donde "deuda" comprende todos los préstamos financieros y el "patrimonio neto" es la suma de los préstamos financieros y el patrimonio neto) es 0,63 al 31 de diciembre de 2012. La Sociedad no tiene que cumplir con requerimientos externos de mantenimiento de capital.

4.2 Instrumentos financieros por categoría

A continuación se presentan los instrumentos financieros por categoría:

| | A valor razonable con cambios en resultados | Préstamos y cuentas por cobrar |
|-------------------------------------|---|--------------------------------------|
| Al 31 de diciembre de 2012 | | |
| Activos | | |
| Otros créditos | | 97.102 |
| Créditos por ventas | | 11.395.220 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 3.118.186 | - |
| Total | 3.118.186 | 11.492.322 |

| | Otros pasivos financieros |
|-----------------------------------|------------------------------|
| Al 31 de diciembre de 2012 | |
| Pasivos | |
| Deudas bancarias y financieras | 950.000 |
| Deudas comerciales y otras deudas | 13.940.213 |
| Total | 14.890.213 |

4.3 Estimación del valor razonable

El valor razonable de los activos financieros que no se negocian en un mercado activo se determina mediante técnicas de valuación estándar.

Para fines de estimar el valor razonable del efectivo y equivalentes de efectivo cuyo vencimiento es menor a 90 días, la Sociedad utiliza usualmente el costo histórico ya que este se aproxima a su valor razonable.

A los fines de exposición, se asume que el valor nominal de los créditos por ventas y otros créditos menos la provisión por desvalorización, de las deudas comerciales y otras deudas y de las deudas bancarias y financieras se aproxima a su valor razonable.

Valor razonable por jerarquía

Los instrumentos financieros valuados a valor razonable con cambios en resultados, pueden ser clasificados dentro de los siguientes niveles de jerarquía, de acuerdo a la forma en que se estima el valor razonable:

Nivel 1 - En base a precios de mercado en mercados activos para activos y pasivos idénticos.

Nivel 2 - En base a datos de mercado (diferente a los precios de mercado incluidos en el nivel 1) que son observables para los activos y pasivos, ya sea directamente o indirectamente.

Nivel 3 - En base a información no observable en mercados (por ejemplo, flujos de fondos descontados).

Al 31 de diciembre de 2012 la Sociedad cuenta con Efectivo y equivalente de efectivo como instrumentos financieros clasificados como Nivel 1.

5. Hechos posteriores

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2012, no se han producido hechos, situaciones o circunstancias, que afecten o pueden afectar significativamente la situación patrimonial, económica y financiera de la Sociedad.



FRANCISCO MARTIN

GERENTE GENERAL

