Grant Thornton

An instinct for growth™

WWT Servicios Ecuador S.A.

Estados financieros e informe de los auditores independientes al 31 de diciembre del 2012, con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2011

WWT Servicios Ecuador S.A.

Estados financieros e informe de los auditores independientes al 31 de diciembre del 2011, con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2010

Contenido

Opinión de los Auditores Independientes

Estados Financieros Auditados

- Estados de Situación Financiera
- Estados del Resultado Integral
- Estados de Cambios en el Patrimonio
- Estados de Flujos de Efectivo
- Notas a los Estados Financieros

Signos utilizados

US$	Dólares de los Estados Unidos de América
NIIF para las Pymes	Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad

Grant Thornton

An instinct for growth™

Grant Thornton Ecuador

Av. Amazonas N21-147 y Roca
Edificio Río Amazonas - Piso 7 Of. 701
Quito
T +593 2 222 1719 / 250 3893
F +593 2 255 1811

Av. Fco de Orellana
Edificio World Trade Center - Piso 2
Of. 221
Guayaquil
T +593 4 263 0697
F +593 4 263 0706

www.grantthornton.ec

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta de Accionistas de:
WWT Servicios Ecuador S.A.

Dictamen sobre los estados financieros

Hemos auditado el estado de situación financiera adjunto de **WWT Servicios Ecuador S.A.,** al 31 de diciembre del 2012 y los correspondientes estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros

La administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debidas a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Grant Thornton
An instinct for growth™

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra evidencia de auditoría proporciona una base razonable para expresar una opinión.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, respecto de todo lo importante, la posición financiera de WWT Servicios Ecuador S.A., al 31 de diciembre del 2012, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes).

Otros requisitos legales y regulatorios

Nuestra opinión sobre el cumplimiento por parte de WWT Servicios Ecuador S.A., de obligaciones tributarias al 31 de diciembre del 2012, se emitirá por separado.

Marzo, 14 del 2013
Quito, Ecuador

María de los Angeles Guijarro
CPA No. 22.120

Grant Thornton Dbrog Ecuador Cía. Ltda.

RNAE No. 322

WWT Servicios Ecuador S.A.

Estados de situación financiera

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2012,
con cifras comparativas del año terminado al 31 de diciembre de 2011
(Expresados en dólares de los E.U.A.)

	Notas	2012	2011	2010
Activos				
Corriente				
Efectivo en caja y bancos	5	183.780	134.304	602.538
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	6	315.325		
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	7	1.134.539	712.458	1.292.568
Inventarios	8	717.458	825.708	955.704
Total activo corriente		2.351.102	1.672.470	2.850.810
No corriente				
Equipos, neto		2.537	0	0
Activo por impuestos diferidos	10		441	584
Total activo no corriente		2.537	441	584
Total activos		**2.353.639**	**1.672.911**	**2.851.394**
Pasivos y patrimonio				
Corriente				
Dividendos por pagar y cuentas por pagar relacionadas	9	532.210	449.820	794.523
Otras cuentas por pagar			622	6.551
Pasivos por impuestos corrientes	10	196.704	110.174	546.785
Obligaciones acumuladas		774	0	10.942
Total pasivo corriente		729.688	560.616	1.358.801
No corriente				
Otras provisiones		23.050	22.539	13.019
Obligación por beneficios definidos	11	2.422	1.515	981
Total pasivo no corriente		25.472	24.054	14.000
Patrimonio				
Capital social		2.000	2.000	2.000
Reservas		1.000	1.000	1.000
Resultados acumulados		1.595.479	1.085.241	1.475.593
Total patrimonio	12	1.598.479	1.088.241	1.478.593
Total pasivos y patrimonio		**2.353.639**	**1.672.911**	**2.851.394**

Gerald Livingston
Representante legal

Silvia López
Contador General

Las notas adjuntas de la No. 1 a la 15 forman parte integral de los estados financieros

WWT Servicios Ecuador S.A.

Estados del Resultado Integral

Por el ejercicio comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2012,
con cifras comparativas del ejercicio comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2011
(Expresados en dólares de los E.U.A.)

	Notas	2012	2011
Ingresos ordinarios	13	1.642.840	1.095.722
Costo de ventas y prestación de servicios		710.510	1.213.848
Margen bruto		**932.330**	**(118.128)**
Gastos de administración	14	150.098	190.217
Gastos de venta	14	89.029	17.302
Costos financieros, netos		21.009	22.804
Otros gastos			15.998
Ganancia antes de impuesto a la renta		**672.194**	**(364.447)**
Impuesto a la renta	10	161.956	25.905
Resultado neto		**510.238**	**(390.352)**

Gerald Livingston
Representante legal

Silvia López
Contador General

Las notas adjuntas de la No. 1 a la 15 forman parte integral de los estados financieros

WWT Servicios Ecuador S.A.

Estados de cambios en el patrimonio

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2012, con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2011
(Expresados en dólares de los E.U.A.)

	Notas	Capital Social	Reserva legal y facultativa	Utilidades Acumuladas	Resultados acumulados por aplicación de NIIF por 1era vez	Resultado neto	Total	
Saldos al 31 de diciembre del 2010 en NEC		**2.000**	**1.000**	-		**1.477.657**	**1.480.657**	
Baja de equipos según política					(1.328)		(1.328)	
Registro de Jubilación patronal					(981)		(981)	
Reconocimiento de impuestos diferidos					245		245	
Saldos al 31 de diciembre del 2010 en NIIF	12	**2.000**	**1.000**	-	**(2.064)**	**1.477.657**	**1.478.593**	1.478.593
Transferencia a resultados acumulados				1.477.657		(1.477.657)	-	
Resultado neto del ejercicio						(390.352)	(390.352)	
Saldos al 31 de diciembre del 2011 en NIIF		**2.000**	**1.000**	**1.477.657**	**(2.064)**	**(390.352)**	**1.088.241**	1.088.241
Transferencia a resultados acumulados				(390.352)		390.352		
Resultado neto del ejercicio						510.238	510.238	
Saldos al 31 de diciembre del 2012 en NIIF	12	**2.000**	**1.000**	**1.087.305**	**(2.064)**	**510.238**	**1.598.479**	1.598.479

Gerald Livingston
Representante legal

Silvia López
Contador General

Las notas adjuntas de la No. 1 a la 15 forman parte integral de los estados financieros

WWT Servicios Ecuador S.A.

Estados de flujos de efectivo

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2012, con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2011
(Expresados en dólares de los E.U.A.)

	2012	2011
Flujo originado por actividades de operación		
Recibido de clientes	1.217.266	1.675.550
Pagos a proveedores y a empleados	(667.492)	(1.365.412)
Otros ingresos (gastos), netos	(182.372)	(478.372)
Total efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación	**367.402**	**(168.234)**
Flujo originado por actividades de inversión		
Disminucion (incremento) de activos financieros	(315.325)	
Adquisición de propiedades, planta y equipo	(2.601)	
Total efectivo neto utilizado en actividades de inversión	**(317.926)**	
Flujo originado por actividades de financiamiento		
Variación neta del efectivo y equivalentes de efectivo	**49.476**	**(168.234)**
Saldo inicial de fectivo y equivalentes de efectivo	434.304	602.538
Saldo final de fectivo y equivalentes de efectivo	**483.780**	**434.304**

Gerald Livingston
Representante legal

Silvia López
Contador General

Las notas adjuntas de la No. 1 a la 15 forman parte integral de los estados financieros

WWT Servicios Ecuador S.A.

Conciliación

Entre el flujo neto originado por actividades de operación y el resultado neto del ejercicio
Por el ejercicio comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2012,
con cifras comparativas del ejercicio comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2011
(Expresados en dólares de los E.U.A.)

	2012	2011
Resultado neto	510.238	(390.352)
Partidas de conciliación entre el resultado neto del año y los flujos de efectivo netos provistos por actividades de operación		
Depreciación	64	
Jubilacion patronal	907	534
Provisión para cuentas dudosas	3.492	283
Beneficios sociales	774	581
Provisión por impuesto a la renta corriente y diferido	161.515	25.762
Otras provisiones	511	9.520
Provisión por facturación	(645.143)	(394.104)
Provisión asistencia	102.283	100.847
Activo por impuesto diferido	441	143
Resultado conciliado	**135.082**	**(646.786)**
Cambios netos en el capital de trabajo		
Cuentas por cobrar	219.569	968.003
Inventarios	108.250	129.996
Cuentas por pagar	(19.893)	(145.550)
Otras cuentas por pagar	774	
Obligaciones laborales	85.757	(11.523)
Obligaciones acumulados e impuestos corrientes	(162.578)	(462.374)
Efectivo neto provisto (utilizado en) actividades de operación	**366.961**	**(168.234)**

Gerald Livingston
Representante legal

Silvia Lopez
Contador General

Las notas adjuntas de la No. 1 a la 15 forman parte integral de los estados financieros

WWT Servicios Ecuador S.A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2012 y 2011
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

1. Identificación de la Compañía

WWT Servicios Ecuador S.A., fue constituida y existe bajo las leyes de la República desde su fecha de inscripción en el Registro Mercantil el 15 de febrero de 2008, con un plazo de duración de 50 años contados a partir de la fecha de inscripción de la escritura pública de constitución antes mencionada. Su domicilio principal es la ciudad de Quito.

2. Operaciones

El objeto social de la Compañía constituye principalmente la prestación de servicios y asistencia técnica especializada para la industria petrolera y minera, así como la prestación de servicios en cuanto a la evolución y desarrollo de campos petroleros y al control de calidad del petróleo y sus derivados.

3. Políticas Contables

Los estados financieros individuales adjuntos de la Compañía han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes), de acuerdo a los parámetros cuantitativos y cualitativos y demás requerimientos establecidos por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros individuales, tal como lo requiere la sección 35 de la NIIF para las Pymes, estas políticas han sido diseñadas en función de las normas vigentes al 31 de diciembre del 2012.

a) Declaración de conformidad y presentación

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes).

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2011 y el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2011 correspondientes al primer año de transición han sido preparados exclusivamente para ser presentados de manera comparativa como parte del proceso de conversión a NIIF para las Pymes de la Compañía para el año terminado el 31 de diciembre del 2012.

La compañía de acuerdo a la sección 35 de la NIIF para las Pymes presenta información comparativa con respecto al periodo comparable anterior para todos los saldos presentados en los estados financieros.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

b) Bases de medición

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico con excepción de:

- El pasivo por jubilación patronal que se encuentra al valor presente de acuerdo al estudio actuarial de un perito independiente.

c) Moneda funcional y de presentación

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en los estados financieros individuales de la Compañía y sus notas están expresadas en dólares de los Estados Unidos de América.

d) Uso de estimaciones y juicios de los Administradores

La preparación de estados financieros de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes) requiere que la administración realice regularmente juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de los activos, pasivos, ingresos y gastos informados, sin embargo, debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

En la preparación de los estados financieros se han utilizado estimaciones tales como:

Deterioro de activos

A cada fecha del balance la administración revisa si existe algún suceso o cambio en las circunstancias que indique que el valor en libros del activo o la unidad generadora de efectivo pueda ser no recuperable; y si existen indicios de deterioro se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado con su importe en libros. Una pérdida por deterioro se reconoce por la cantidad por la cual el monto en libros del activo o de la unidad generadora de efectivo excede su monto recuperable.

Si una pérdida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el importe en libros del activo se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable, sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro del valor del activo en periodos anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en los resultados del periodo que ocurre.

Vida útil y valores residuales del equipo

La determinación de las vidas útiles y los valores residuales de los componentes de vida útil definida involucra juicios y supuestos que podrían ser afectados si cambian las circunstancias. La administración revisa estos supuestos en forma periódica y los ajusta en base prospectiva en el caso de identificarse algún cambio.

e) Negocio en Marcha

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable, empresa en marcha, a menos que se indique todo lo contrario **WWT Servicios Ecuador S.A.,** es un ente con antecedentes de empresa en marcha, por el movimiento económico de sus operaciones y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro de acuerdo a su constitución.

f) Activos y pasivos financieros

Los activos financieros y pasivos financieros se reconocen cuando los mismos son parte de las cláusulas contractuales de un instrumento financiero.

Los activos financieros se dan de baja cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo de un activo financiero expiran, o cuando el activo financiero y todos los riesgos sustanciales y recompensas han sido transferidos. Un pasivo financiero se da de baja cuando se extingue, se cancela o se vence.

Los activos y pasivos financieros se clasifican al costo amortizado menos el deterioro, o al valor razonable, con cambios en el valor razonable reconocidos en resultados,

Reconocimiento de activos y pasivos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable ajustado por los costos de la operación.

Los activos financieros y pasivos financieros se miden posteriormente como se describe a continuación.

i) Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros generados en su mayoría por las ventas que se realizan en condiciones normales de crédito, por lo que las cuentas por cobrar no generan intereses, además de que no se cotizan en un mercado activo. Cuando los créditos por ventas se amplían más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar generadas se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Al final de cada periodo la administración revisa los importes en libros de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar y se determina si existe alguna evidencia objetiva de su irrecuperabilidad, ya que de existir dicho indicio se reconoce con cargo a los resultados del período una pérdida por deterioro.

ii) *Inversiones al costo amortizado*

Son inversiones a una tasa de interés determinables y vencimientos fijos diferentes a los préstamos y cuentas por cobrar. La Compañía tiene clasificadas dentro de este grupo a certificados de depósito a plazo en instituciones financieras, las cuales se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. En caso de que exista evidencia objetiva de que la inversión está deteriorada, se reconoce inmediatamente la pérdida por deterior en los resultados del periodo.

iii) *Pasivos financieros*

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen obligaciones con proveedores y otras cuentas por pagar e instrumentos financieros no derivados.

Los pasivos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Cualquier diferencia entre el efectivo recibido y el valor de reembolso se imputa directo a resultados en el plazo del contrato. Las obligaciones financieras se presentan como pasivos no corrientes cuando su plazo de vencimiento es superior a doce meses.

g) Inventarios

Los inventarios se registran al costo o su valor neto realizable, el menor. Los costos incluyen el precio de compra más los costos adicionales necesarios para traer cada producto a su actual ubicación y condición, netos de descuentos comerciales y otro tipo de rebajas. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el transcurso ordinario del negocio, menos los costos estimados para realizar la venta. El costo de los inventarios es determinado utilizando el método del costo promedio.

La Compañía cuenta con dos tipos de inventarios:

- Las gomas y collarines nuevos se valoran al menor entre costo y el valor neto de realización.

- Las gomas y collarines reparados que se valoran en base a su costo original depreciado durante su vida útil, que se estima en cinco usos par las mangas y siete usos para los collarines. Las gomas y collarines son productos homogéneos, por lo tanto, todos los inventarios reparados son valorados por igual, de acuerdo al deterioro esperado en función a las veces de uso como sigue:

Nº usos	1	2	3	4	5
Gomas	20%	25%	25%	25%	5%

Nº usos	1	2	3	4	5	6	7
Collarines	20%	20%	20%	15%	15%	5%	5%

h) Equipo

Son reconocidos como equipos aquellos bienes que se usan prestación del servicio o para propósitos administrativos y que tienen una vida mayor a un periodo, y se encuentran valorizados al costo de adquisición menos la depreciación acumulada y menos las posibles pérdidas por deterioro de su valor.

El costo de adquisición incluye los costos formados por consumos de materiales de bodega, costos de mano de obra directa empleada en la instalación y costos indirectos relacionados con la inversión.

i) *Medición en el reconocimiento inicial*

Los equipos se miden inicialmente por su costo. El costo de propiedades y equipos comprende el precio de adquisición (valor de la factura) después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio, e incluir los aranceles de importación y los impuestos no recuperables, así como cualquier costo directamente atribuible a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la administración.

ii) *Medición posterior*

Los elementos que forman parte del equipo, posterior al reconocimiento inicial se contabilizan utilizando el modelo del costo, este modelo es un método contable en el cual los equipos se registran al costo menos la depreciación acumulada posterior y menos las pérdidas acumuladas por deterioro de valor.

Cuando el valor según libros de un activo es mayor que su monto recuperable estimado, dicho valor en libros es ajustado a su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro de los activos se registran como gasto en los resultados de la Compañía.

Los gastos de mantenimiento y reparación relacionados a los equipos se imputan a resultados.

La utilidad o pérdida resultante de la venta o la baja de un equipo se calculará como la diferencia entre el precio de venta y el valor libros del activo, y se reconocerá en la cuenta de resultados, cuando ocurra la transferencia del riesgo o deba ser dado de baja el activo porque ya no se recibirán beneficios asociados a su uso.

i) Depreciación del equipo

La depreciación es determinada, aplicando el método lineal, sobre el costo de los activos menos su valor residual. La depreciación de cada periodo se registra con cargo al resultado de cada período y se calcula en función de los años de la vida útil estimada de los diferentes bienes.

A continuación se presentan las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación para cada categoría del equipo:

Tipo de Activo	Vida Útil (años)	Valor residual (%)
Muebles y enseres	10	10%
Equipo	10	10%

La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada periodo, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado (si hubieren) registrados sobre una base prospectiva.

j) Impuesto a la renta

La Compañía registra el Impuesto a la Renta sobre la base de la renta líquida imponible determinada según las normas establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento. El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto corriente (causado) e impuestos diferidos. Los impuestos se reconocen en el resultado, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto. En este caso, el impuesto también se reconoce en el otro resultado integral o directamente en patrimonio neto, respectivamente.

i) Impuesto Corriente

El impuesto corriente es el que se estima pagar o recuperar en el ejercicio, utilizando las tasas impositivas y leyes tributarias aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance de situación, correspondiente al ejercicio presente y a cualquier ajuste a pagar o a recuperar relativo a ejercicios anteriores.

El cálculo del impuesto corriente se basa en las tasas fiscales que han sido promulgadas o que estén sustancialmente promulgadas al cierre del periodo de reporte.

ii) Impuesto Diferido

El impuesto diferido se calcula utilizando el método del balance que identifica las diferencias temporarias que surgen entre los saldos reconocidos a efectos de información financiera y los saldos a efectos fiscales. Sin embargo, los impuestos diferidos no se contabilizan si surgen del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción, distinta de una combinación de

negocios, que, en el momento de la transacción, no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal.

El impuesto diferido se determina usando tasas impositivas (y leyes) aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera serán de aplicación cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide. Los impuestos diferidos son reconocidos como gasto o ingreso, e incluidos en la determinación de la ganancia o pérdida neta del ejercicio, excepto si han surgido de una transacción que se ha reconocido directamente en el patrimonio neto, en cuyo caso se registra inicialmente con cargo o abono al patrimonio.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen sólo en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que poder compensar las diferencias temporarias, y al 31 de diciembre del 2012 no existen activos por impuestos diferidos.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se reconocen en los estados financieros como activos y pasivos no corrientes, con independencia de su fecha esperada de realización o liquidación.

k) Provisiones, Activos contingentes y Pasivos Contingentes

Las provisiones son reconocidas cuando existen obligaciones presentes como resultado de un evento pasado y probablemente lleven a una salida de recursos económicos por parte de la Compañía y los montos se pueden estimar con cierta fiabilidad, y se miden con base en el gasto estimado requerido para liquidar la obligación presente, a la luz de la evidencia más confiable disponible a la fecha de reporte, incluyendo los riesgos e incertidumbres asociados con la obligación actual.

En aquellos casos en los que se considere poco probable o remota una posible salida de recursos económicos como resultado de las obligaciones presentes, no se reconoce ningún pasivo.

La posible entrada de beneficios económicos a la Compañía que aún no cumpla con los criterios de reconocimiento de activo, se consideran como activos contingentes.

l) Beneficios a los empleados

Beneficios a los empleados a corto plazo

Son beneficios a corto plazo medidos a una base no descontada y reconocidos como gastos a medida que el servicio es recibido.

Beneficios Post - empleo

Beneficios Post – empleo – Jubilación Patronal

De acuerdo a lo establecido por el Código del Trabajo en el Ecuador, los empleadores tienen la responsabilidad de pagar a sus trabajadores que por veinte o veinticinco años o más años, hubieran prestado servicios continuados o ininterrumpidamente, todos los beneficios por concepto de pensiones de jubilación patronal, considerando como trabajador a su gerente general quien no es accionistas.

Las provisiones para jubilación patronal se miden aplicando el método de la unidad de crédito proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a la tasa del 8.68% anual, la cual es similar a la tasa promedio para los bonos de gobierno, publicado por el Banco Central del Ecuador en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones registradas para los empleados hasta su vencimiento. Las hipótesis actuariales incluyen variables, en adición a la tasa de descuento como la tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras. Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a los resultados del período en el que surgen.

Los factores de descuento se determinan cerca del final de cada año por referencia a los bonos de Gobierno que están denominados en la moneda en la cual se pagan los beneficios y que tienen plazos de vencimiento cercanos a los plazos del pasivo de pensiones correspondiente.

m) Distribución de dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas de la Compañía se reconoce como un pasivo en las cuentas anuales en el ejercicio en que los dividendos son aprobados por los accionistas de la Compañía.

n) Ingresos

Los ingresos se calculan 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.

i) Ingresos por venta de servicios

Los ingresos por servicios se registran cuando el ingreso puede ser estimado con fiabilidad; los ingresos de actividades ordinarias asociados con la operación se reconocen considerando el grado de terminación de la prestación final del periodo sobre el que se informa.

ii) Ingresos por intereses

Los ingresos por intereses se reconocen de manera proporcional en el tiempo, utilizando el método de la tasa efectiva de interés.

Los ingresos de la Compañía provienen principalmente del servicio de asistencia técnica a la industria petrolera.

o) Costos de venta

Los costos de venta representan el costo de producción de los inventarios al momento de su venta, más el costo de la mano de obra directamente atribuible a los servicios entregados.

p) Gastos

Los gastos se registran al costo de la contraprestación recibida. Los gastos se imputan a la cuenta de resultados en función del criterio del devengo, es decir, en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía y puedan ser confiablemente medidos, con independencia del momento en que se produzca el pago derivado de ello.

q) Estado de flujo de efectivo

Para efectos de preparación del Estado de flujos de efectivo, la Compañía ha definido las siguientes consideraciones:

Efectivo en caja y bancos: Comprende el efectivo en caja e instituciones financieras.

Actividades de operación: son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Compañía, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

Actividades de inversión: corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

Actividades de financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

r) Clasificación de saldos en corriente y no corriente

En el estado de situación financiera adjunto, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período. En el caso que existiese obligaciones cuyo vencimiento es inferior a doce meses, pero cuyo refinanciamiento a largo plazo esté asegurado

a discreción de la Compañía, mediante contratos de crédito disponibles de forma incondicional con vencimiento a largo plazo, podrían clasificarse como pasivos a largo plazo.

4. Primera aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes (NIIF para las Pymes)

WWT Servicios Ecuador S.A., preparó sus estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) hasta el año terminado al 31 de diciembre de 2011, ya que dichas normas eran los principios contables aplicados localmente en el Ecuador.

Los presentes estados financieros, al 31 de diciembre del 2012, se han considerado como los de primera aplicación de normativa NIIF para las Pymes, presentando el año 2011 y 2010 para efectos comparativos de acuerdo a lo dispuesto en la sección 35 – Transición a la NIIF para las PYMES.

La preparación de los estados financieros bajo NIIF para las Pymes requirió de una serie de modificaciones en la presentación y la valorización de las normas aplicadas hasta el 31 de diciembre del 2012, ya que ciertos principios y requerimientos de NIIF para las Pymes, son substancialmente diferentes a los principios contables locales equivalentes.

La siguiente es una descripción detallada de las principales diferencias entre las dos normativas aplicadas por la Compañía y el impacto sobre patrimonio al 31 de diciembre del 2011 y 2010.

a) Conciliación del patrimonio presentado según Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) al resultante de aplicar las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes) al 1 de enero y al 31 de diciembre de 2011 (periodo de transición):

			Resultados acumulados			
Conciliación del patrimonio de NEC a NIIF al inicio del periodo de transición (1-ene-2011)	Capital Social	Reserva legal y facultativa	Utilidades Acumuladas	Resultados acumulados por aplicación de NIIF por 1era vez	Resultado neto	Total
Saldos al 1 de enero del 2011 en NEC	2.000	1.000	-		1.477.657	1.480.657
Baja de equipos según política			(1.328)			(1.328)
Registro de Jubilación patronal			(981)			(981)
Reconocimiento de impuestos diferidos			245			245
Saldos al 1 de enero de 2011 en NIIF	2.000	1.000	-	(2.064)	1.477.657	1.478.593

Conciliación del patrimonio de NEC a NIIF al final del periodo de transición (31-dic-2011)	Capital Social	Reserva legal y facultativa	Resultados acumulados: Utilidades Acumuladas	Resultados acumulados: Resultados acumulados por aplicación de NIIF por 1era vez	Resultado neto	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2011 en NEC	2.000	1.000	1.477.857		(388.658)	1.091.999
Ajustes al inicio del periodo de transición:						
Baja de equipos según política				(1.326)		(1.326)
Registro de Jubilación patronal				(981)		(981)
Reconocimiento de impuestos diferidos				245		245
Ajustes al final del periodo de transición:						
Deterioro de cuentas incobrables					(283)	(283)
Baja de equipos de oficina					(734)	(734)
Registro de Jubilación patronal					(534)	(534)
Reconocimiento de impuestos diferidos					(143)	(143)
Saldos al 31 de diciembre de 2011 en NIIF	2.000	1.000	1.477.857	(2.064)	(390.352)	1.088.241

b) Reconciliación entre el Resultado Neto bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y bajo Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes) al 31 de diciembre de 2011:

	Resultado neto
Saldo resultado según NEC	(388.658)
Deterioro de cuentas incobrables	(283)
Baja de equipos de oficina	(734)
Registro de Jubilación patronal	(534)
Reconocimiento de impuestos diferidos	(143)
Saldo resultado neto según NIIF	**(390.352)**

c) Explicaciones de las principales diferencias

Reconocimiento de equipos a ser activados

Bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad la Compañía había reconocido en años anteriores bienes que habían sido activados, sin embargo, al determinar que los mismos no generaban beneficios económicos futuros, se determinó que de acuerdo a la sección 17 de la NIIF para las PYMES no calificaban como activos y fueron dados de baja en los estados financieros.

Reconocimiento de beneficios a empleados

Bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad la Compañía no había reconocido en años anteriores la provisión para jubilación patronal para su único empleado que es el gerente general y a quien la administración ha considerado incluir en este cálculo debido a que no es accionista ni dueño del negocio. Debido a lo dispuesto en la Sección 28 – Beneficios a los empleados, la Compañía reconoció la totalidad del pasivo por beneficios definidos (jubilación patronal),

con base en un cálculo actuarial practicado por un perito independiente, que utilizó el método de unidad de crédito proyectado.

Reconocimiento de impuestos diferidos

Bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad no se reconocen impuestos diferidos, sin embargo bajo la sección 29 de la NIIF para las Pymes se registró los impuestos diferidos generados de las diferencias temporales existentes entre la base contable de los activos y pasivos y la base para fines fiscales de los mismos.

5. Efectivo en caja y bancos

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 el saldo en caja y bancos se compone como sigue:

	2012	2011
Caja	2.000	2.000
Instituciones financieras locales	181.780	132.304
Total	**183.780**	**134.304**

6. Inversiones al costo amortizado

Al 31 de diciembre del 2012 las inversiones al costo amortizado comprenden un certificado de depósito cuya intención de la administración es mantenerlo hasta el vencimiento en el Banco Internacional S. A. a una tasa de interés del 5,9% con un plazo de 360 días y con vencimiento al 31 de Mayo del 2013. Misma que se encuentra como garantía de Fiel Cumplimiento de Contrato con Petroamazonas hasta la entrega – recepción definitiva del objeto del contrato, y cuyo detalle es como sigue:

Institución Financiera	Plazo en días	Fecha inicio	Capital	Interés por cobrar	Comisión sobre garantía	Total
Banco Internacional	360	04/06/2012	300.000	10.325	5.000	315.325

7. Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

El saldo de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2012 y 2011 fue como sigue:

	2012	2011
Cuentas por cobrar comerciales		
Cuentas por cobrar clientes (1)	1.110.488	636.432
Provisión por deterioro (2)	(3.775)	(283)
	1.106.713	636.149
Otras cuentas por cobrar		
Crédito tributario	27.425	76.224
Otros	401	85
	27.825	76.309
Total	**1.134.539**	**712.458**

(1) Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 la política de crédito de la venta a clientes es a 60 días plazo, por lo que las mismas no incluyen una operación de financiamiento debido a que se encuentran en condiciones normales de negocio, por lo que han sido registradas al valor de su factura.

(2) El movimiento de la provisión de cuentas incobrables al 31 de diciembre del 2012 y 2011, es como sigue:

	2012	2011
Saldo inicial	283	0
Provisión del periodo	3.492	283
Saldo al final del periodo	**3.775**	**283**

8. Inventarios

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 el detalle de inventarios es como sigue:

	2012	2011
Sets de Protectores		
Nuevos	202.190	238.519
Usados	161.625	206.541
	363.815	445.060
Collarines		
Nuevos	149.993	164.284
Usados	203.650	216.364
	353.643	380.648
Total	**717.458**	**825.708**

9. Saldos y Transacciones con Entidades Relacionadas

La Compañía mantiene importantes transacciones con entidades relacionadas del exterior, las mismas se realizan en iguales condiciones que las mantenidas con terceros. Un resumen de los saldos y transacciones con partes relacionadas al 31 de diciembre del 2012 y 2011 fueron como sigue:

Detalle	2012	2011
Cuentas por pagar -- proveedores (1):		
WWT Curacao NV	244.648	86.606
WWT Ireland Ltd.	58.670	45
WWT International Holdings Ltd		134.277
	303.318	220.928
Dividendos por pagar:		
WWT Curacao NV	2.289	2.289
WWT International Holdings Ltd	226.603	226.603
	228.892	228.892
Total	532.210	449.820

(1) Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 las cuentas por pagar proveedores representan saldos pendientes de pago por compras de insumos y servicios realizadas a compañías relacionadas por US$ 936.414 y US$ 838.789, respectivamente, las cuales tienen un plazo de vencimiento de 30 días y no devengan intereses.

Transacciones con personal clave de la Compañía

Durante los años terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la Compañía ha generado gastos por sueldo y comisiones a la Gerencia General por US$21.600 y US$21.600, respectivamente.

10. Impuesto a la renta

a) Conciliación tributaria

De conformidad con disposiciones legales, la provisión para el impuesto a la renta se calcula a la tarifa del 23% aplicable a la utilidad gravable por el periodo comprendido entre 1 de enero al 31 de diciembre del 2012 (24% aplicable a la utilidad gravable comprendida al periodo comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2011). Un detalle de la conciliación tributaria es como sigue:

Detalle	2012	2011
Resultado antes de impuesto a la renta	671.753	(364.590)
Más / menos: Efectos NIIF		274.144
Menos: Ingresos exentos	1.547	
Más: Gastos no deducibles	32.035	26.394
Base imponible	702.241	(64.052)
Impuesto a la renta causado	161.515	-
Anticipo calculado	17.761	25.762
Impuesto a la renta por pagar mayor entre el anticipo y el impuesto causado	**161.515**	**25.762**
Menos crédito tributario por:		
Retenciones de impuesto a la renta	27.425	20.499
Saldo a pagar	**134.090**	**5.263**

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 el siguiente es el cargo a resultados por impuestos corrientes y diferidos del año:

	2012	2011
Gasto impuesto a la renta corriente	161.515	25.762
Impuesto a la renta diferido	441	143
Gasto impuesto a la renta del año	**161.956**	**25.905**

b) Pasivos por impuestos corrientes

Un detalle de pasivos por impuestos corrientes al 31 de diciembre del 2012 y 2011, es como sigue:

	2012	2011
Retenciones en la fuente por pagar	6.674	37.586
Impuesto al valor agregado por pagar	18.994	25.916
Retenciones de IVA por pagar	5.548	20.910
Impuesto a la renta por pagar (1)	165.488	25.762
Total	**196.704**	**110.174**

(1) Los movimientos de la provisión de impuesto a la renta corriente al 31 de diciembre del 2012 y 2011 son como sigue:

	2012	2011
Saldos al comienzo del año	25.762	410.004
Provisión del año (nota 10 --a)	161.515	25.762
Pagos efectuados	(5.263)	(317.541)
Retenciones de impuesto a la renta	(20.499)	(92.463)
Saldos al final del año	**161.515**	**25.762**

c) Impuestos diferidos

El detalle de los saldos acumulados por impuestos diferidos al 31 de diciembre del 2012 y 2011, es el siguiente:

	2012		
	Saldos al comienzo del año	Reconocido en los resultados	Saldos al fin del año
Activos por impuestos diferidos:			
Provisión cuentas incobrables	68	(68)	-
Provisión de beneficios definidos	373	(373)	-
Total	441	(441)	-

	2011		
	Saldos al comienzo del año	Reconocido en los Resultados	Saldos al fin del año
Activos por impuestos diferidos:			
Provisión cuentas incobrables		68	68
Baja de activos fijos	339	(339)	-
Provisión de beneficios definidos	245	128	373
Total	584	(143)	441

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 el efecto neto por impuesto diferido registrado en los resultados del ejercicio son un ingreso de impuesto a la renta por US$427 y un gasto por impuesto a la renta por US$ 143, en el año 2012 y 2011, respectivamente. La recuperación de los saldos de activos por impuestos diferidos, requieren de la obtención de utilidades tributarias suficientes en el futuro.

En el Registro Oficial No. 351 (Suplemento) del 29 de diciembre de 2010 se publicó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversión aprobado por la Asamblea Nacional. Entre los principales aspectos esta normativa estableció incentivos fiscales, de los cuales y entre los más importantes está la reducción progresiva de tres puntos porcentuales en el impuesto a la renta para las empresas, esto es una tarifa de impuesto a la renta de 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% para el año fiscal 2013 en adelante. En consideración a esta disposición legal, los activos y pasivos por impuestos diferidos fueron medidos con las siguientes tasas:

Al 31 de diciembre de 2012	23%
Al 31 de diciembre de 2011	24%

d) Contingencias

A la fecha de este informe se encuentran pendientes de revisión por parte de las autoridades tributarias las declaraciones de impuesto a la renta de los años 2009 al 2012.

11. Provisión por Jubilación Patronal

La Compañía tiene registrado de acuerdo a los requerimientos del Código del Trabajo el pago de un bono de jubilación a los trabajadores que por veinte o veinticinco años o más años, hubieran prestado servicios continuado o ininterrumpidamente, tomando como base un estudio actuarial practicado por un profesional independiente.

La Compañía tiene la responsabilidad de pagar a sus trabajadores que por veinticinco años o más, hubieran prestado servicios continuos o interrumpidamente, todos los beneficios que establece el Código del Trabajo por concepto de pensiones de jubilación patronal. La Compañía tiene registrada una provisión por dicho concepto sustentada en un estudio actuarial preparado por un profesional independiente, basado en el método actuarial de Costeo de Crédito Unitario Proyectado, basado en una pensión mensual mínima de US$20 y considerando para dicho cálculo tasa de descuento del 8.68% anual. El movimiento por este concepto en los años terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011 ha sido el siguiente:

	2012	2011
Saldos al comienzo del año	1.515	981
Provisión del año	869	514
Costo financiero	38	20
Saldos al fin del año	**2.422**	**1.515**

12. Patrimonio de la Compañía

a) Capital Social

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 el capital social autorizado consiste de 2.000 acciones con un valor unitario nominal de US$1 cada una, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

b) Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

c) Resultados acumulados

Resultados por aplicación de NIIF por primera vez.

Registra todo el efecto de la aplicación de NIIF para las Pymes por primera vez, de aquellos ajustes que debieron registrar el efecto contra resultados acumulados.

El saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los Accionistas, ni puede ser utilizado en aumentar el capital, en virtud de que no corresponde a resultados operacionales, motivo por el que tampoco los trabajadores tendrán derecho a una participación sobre este. Este saldo podrá ser utilizado en enjugar pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía a sus Accionistas.

13. Ingresos

El detalle de los ingresos ordinarios por los periodos terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011 son los siguientes:

	2012	2011
Renta de reductores de fricción	1.461.665	449.527
Limpieza y acondicionamiento	69.705	118.620
Servicio técnico local	82.616	94.772
Transporte de equipo y personal técnico	21.382	29.865
Otros	3.943	1.896
Tiempo de espera	3.529	6.938
Pérdida en hueco		394.104
Total	**1.642.840**	**1.095.722**

14. Gastos por su naturaleza

El detalle de los gastos por los periodos terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011 son los siguientes:

	2012	2011
Gastos administrativos		
Honorarios profesionales	58.511	65,721
Impuestos y contribuciones	37.440	15,571
Nómina	29.101	26,218
Gastos de gestión	6.093	3,014
Servicios básicos	6.061	5,430
Otros gastos	4.235	942
Deterioro	3.492	283
Suministros y materiales	3.007	14,044
Transporte de equipo	2.158	58,994
Total	**150.098**	**190,217**

Gastos de venta		
Control y Despacho de Bodega	28.700	
Transporte de equipo	26.550	
Gastos de viaje	18.805	7.535
Arriendos	7.800	7.800
Mantenimiento de bodega	6.818	220
Suministros y materiales	272	1.697
Otros gastos de venta	84	50
Total	**89.029**	**17.302**

15. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de preparación de nuestro informe 12 de marzo del 2013, no se han producido eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.