

# **WWT Servicios Ecuador S.A.**

**Estados financieros e informe de los auditores independientes al 31 de  
diciembre del 2013, con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2012**

---

## Contenido

Opinión de los Auditores Independientes

Estados de Situación Financiera

Estados del Resultado

Estados de Cambios en el Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros:

1. Identificación de la Compañía
2. Operaciones
3. Marco Normativo
4. Declaración de conformidad y presentación
5. Políticas contables
6. Gestión de Riesgos Financieros y Definición de Cobertura
7. Efectivo en Caja y Bancos
8. Inversiones al costo amortizado
9. Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar
10. Inventarios
11. Saldos y transacciones con Entidades Relacionadas
12. Impuesto a la Renta
13. Provisión por Jubilación Patronal
14. Patrimonio de la Compañía
15. Ingresos
16. Gastos por su naturaleza
17. Eventos subsecuentes
18. Autorización de los Estados Financieros

### Signos utilizados

US\$    Dólares de los Estados Unidos de América  
NIIF    Normas Internacionales de Información Financiera

**Grant Thornton Ecuador**

Av. Amazonas N21-147 y Roca  
Edificio Río Amazonas - Piso 7 Of. 701  
Quito  
T +593 2 222 1719 / 250 3839  
F +593 2 255 1811

Cdla Kennedy Norte Mz 104  
solares 3/4/5 Gabriel Pino Roca  
entre Vicente Norero de Luca y  
Ezequiel Flores. Cond. Colón, P2 Of 2D  
Guayaquil  
T +593 4 268 0057 / 268 0168

[www.grantthornton.ec](http://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 S.A.**, al 31 de diciembre del 2013 y los correspondientes estados del resultado, 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. 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.

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 situación financiera de **WWT Servicios Ecuador S.A.**, al 31 de diciembre del 2013, 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.

#### ***Otros requisitos legales y regulatorios***

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias requerida por el Servicio de Rentas Internas al 31 de diciembre del 2013 por parte de **WWT Servicios Ecuador S.A.**, se emitirán por separado.

Abril, 21 del 2014

Quito, Ecuador



Verónica Córdova Cevallos  
CPA No. 28.057


*Grant Thornton Dorag Ecuador Cía. Ltda.*  
RNAE No. 322

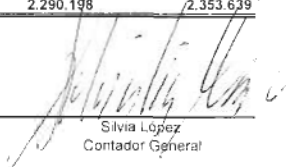
WWT Servicios Ecuador S.A.

Estados de situación financiera

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2013,  
con cifras comparativas del año terminado al 31 de diciembre de 2012  
(Expresados en dólares de los E.U.A.)

	Notas	2013	2012
<b>Activos</b>			
<b>Corriente</b>			
Efectivo en caja y bancos	7	144.163	183.780
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	8	1.072.233	1.134.539
Inventarios	9	757.698	717.458
<b>Total activo corriente</b>		<b>1.974.094</b>	<b>2.035.777</b>
<b>No corriente</b>			
Equipos, neto		2.381	2.537
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	10	313.723	315.325
<b>Total activo no corriente</b>		<b>316.104</b>	<b>317.862</b>
<b>Total activos</b>		<b>2.290.198</b>	<b>2.353.639</b>
<b>Pasivos y patrimonio</b>			
<b>Corriente</b>			
Dividendos por pagar y cuentas por pagar relacionadas	11	186.260	532.210
Pasivos por impuestos corrientes	12 (b)	107.275	156.704
Obligaciones acumuladas		860	774
<b>Total pasivo corriente</b>		<b>274.395</b>	<b>729.688</b>
<b>No corriente</b>			
Otras provisiones		28.660	23.050
Obligación por beneficios definidos	13	1	2.422
<b>Total pasivo no corriente</b>		<b>28.661</b>	<b>25.472</b>
<b>Patrimonio</b>			
Capital social		2.000	2.000
Reservas		1.000	1.000
Resultados acumulados		1.984.142	1.595.479
<b>Total patrimonio</b>	14	<b>1.987.142</b>	<b>1.598.479</b>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>		<b>2.290.198</b>	<b>2.353.639</b>

  
Gerald Livingston  
Representante legal

  
Silvia López  
Contador General

Las notas adjuntas de la No. 1 a la 18 forman parte integral de los estados financieros

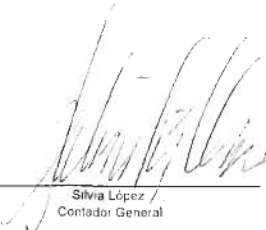
WWT Servicios Ecuador S.A.

Estados del Resultado Integral

Por el ejercicio comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2013  
con cifras comparativas del ejercicio comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2012  
(Expresados en dólares de los E.U.A.)

	Notas	2013	2012
Ingresos ordinarios	15	2 043 993	1 642 840
Costo de ventas y prestación de servicios		1 176 721	710 510
Margen bruto		867 272	932 330
Gastos de administración	16	226 739	150 098
Gastos de venta	16	55 740	89 029
Costos financieros, netos		102 752	21 009
Otros ingresos		23 577	
Ganancia antes de impuesto a la renta		505 618	672 194
Impuesto a la renta	12	116 955	161 956
Resultado neto		388 663	510 238

  
Gerald Livingston  
Representante legal

  
Silvia López  
Contador General

Las notas adjuntas de la No. 1 a la 18 forman parte integral de los estados financieros

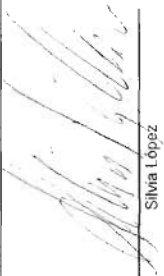
WWT Servicios Ecuador S.A.

Estados de cambios en el patrimonio

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2013, con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2012  
(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		Total
						Resultado neto	
Saldos al 31 de diciembre del 2011		2.000	1.000	1.477.657	(2.064)	(390.352)	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	14	2.000	1.000	1.087.305	(2.064)	510.238	1.598.479
Transferencia a resultados acumulados				510.238		(510.238)	-
Resultado neto del ejercicio						388.663	388.663
Saldos al 31 de diciembre del 2013	14	2.000	1.000	1.597.543	(2.064)	388.663	1.987.142

  
Gerald Livingston  
Representante legal

  
Silvia López  
Contador General

Las notas adjuntas de la No. 1 a la 18 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 2013, con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2012  
(Expresados en dólares de los E.U.A.)

	2013	2012
Flujo originado por actividades de operación		
Recibido de clientes	2.106.299	1.217.266
Pagos a proveedores y a empleados	(2.147.518)	(849.864)
Total efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación	(41.219)	367.402
Flujo originado por actividades de inversión		
Disminucion (incremento) de activos financieros	1.602	(315.325)
Adquisición de propiedades, planta y equipo		(2.601)
Total efectivo neto utilizado en actividades de inversión	1.602	(317.926)
Flujo originado por actividades de financiamiento		
Variación neta del efectivo y equivalentes de efectivo	(39.617)	49.476
Saldo inicial de fectivo y equivalentes de efectivo	183.780	134.304
Saldo final de fectivo y equivalentes de efectivo	144.163	183.780

  
Gerald Livingston  
Representante legal

  
Silvia López  
Contador General

Las notas adjuntas de la No. 1 a la 18 forman parte integral de los estados financieros



# WWT Servicios Ecuador S.A.

## Notas a los estados financieros Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 (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. Marco Normativo

De acuerdo a lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías según Resolución No.08.G.DSC.010 publicada en el Registro Oficial No. 498 de 31 de diciembre del 2008, se dispuso la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF a partir del 1 de enero del 2010 hasta el 1 de enero del 2012, considerando de acuerdo a un marco cuantitativo y cualitativo si aplican NIIF completas o NIIF para Pymes. De acuerdo al cronograma establecido para la aplicación y las disposiciones para la determinación de si las entidades son o no Pymes dispuesto en las resoluciones existentes, la Compañía adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para Pymes) a partir del año 2012. Las normas aplicables son las vigentes y traducidas al español de las International Financial Reporting Standard for Small and Medium-Sized Entities (IFRS for SMEs), emitidas por la International Accounting Standards Board (IASB).

### 4. Declaración de conformidad y presentación

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades— NIIF para las Pymes vigentes, conforme lo requiere la Superintendencia de Compañías.

# WWT Servicios Ecuador S.A.

## 5. Políticas Contables

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 2013.

### a) 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.

### b) 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.

### c) 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.

A continuación se describen los juicios significativos de la Administración en la aplicación de las políticas contables de la Compañía que tienen un efecto importante en los estados financieros:

#### Estimación de la recuperabilidad de los activos y pasivos por impuestos diferidos y tasas fiscales

El monto por el cual un activo por impuesto diferido puede ser reconocido se basa en la evaluación de la probabilidad de tener utilidades fiscales futuras por las cuales los activos por impuestos diferidos de la Compañía se pueden utilizar. En adición se requiere juicio significativo el evaluar el impacto de ciertos límites legales o económicos o incertidumbres existentes en el país sobre la legislación tributaria.

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

# WWT Servicios Ecuador S.A.

## 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.

Estas estimaciones y juicios se realizaron en función a la mejor información disponible sobre los hechos analizados al 31 de diciembre de 2013 y 2012, cualquier acontecimiento que pueda ocurrir en el futuro y que obligue a modificar dichas estimaciones en próximos ejercicios, se registraría en el momento de conocida la variación, reconociendo los efectos de dichos cambios en los correspondientes estados financieros en las cuentas de resultados o patrimonio según sea el caso.

## **d) 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.

## **e) 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

## WWT Servicios Ecuador S.A.

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 periodo 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 deterioro 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.

# WWT Servicios Ecuador S.A.

## f) 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%

## g) 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.

# WWT Servicios Ecuador S.A.

## 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.

## h) 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 período 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:

<u>Tipo de Activo</u>	<u>Vida Útil</u> <u>(años)</u>	<u>Valor residual</u> <u>(%)</u>
Muebles y enseres	3	33%
Equipo	5	20%

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

## i) 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

## WWT Servicios Ecuador S.A.

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.

## j) **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

## WWT Servicios Ecuador S.A.

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.

### k) 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.

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 de un perito independiente y calificado descontando los flujos de salida de efectivo a la tasa del 7% (8,68%) para los años 2013 y 2012 respectivamente, la cual es similar a la tasa de interés de bonos del gobierno de largo plazo entre 8 y 12 años en el mercado nacional e internacional.

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.

### l) 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.



## WWT Servicios Ecuador S.A.

### m) 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.

### n) 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.

### o) 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.

### p) 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.

## WWT Servicios Ecuador S.A.

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

### q) Clasificación de saldos en corriente y no corriente

En el estado de situación financiera adjunto, los saldos se clasifican como corrientes y no corrientes.

La Compañía clasificó y presentó a un activo como corriente cuando satisfizo alguno de los siguientes criterios:

- i) se esperaba consumir, en el transcurso del ciclo normal de la operación de la compañía;
- ii) se mantenía fundamentalmente con fines de negociación;
- iii) se esperaba realizar dentro del periodo de los doce meses posteriores a la fecha de balance; o
- iv) se trataba de efectivo u otro medio equivalente al efectivo cuya utilización no estaba restringida, para ser intercambiado o usado para cancelar un pasivo, al menos dentro de los doce meses siguientes a la fecha de balance.

Todos los demás activos se clasificaron como no corrientes.

Adicionalmente, los pasivos se clasificaron y presentaron como corrientes, cuando satisficieron alguno de los siguientes criterios:

- i) se esperaban liquidar en el ciclo normal de la operación de la Compañía;
- ii) se mantenían fundamentalmente para negociación;
- iii) debían liquidarse dentro del periodo de doce meses desde la fecha de balance; o
- iv) la Compañía no tenía un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha de los estados financieros.

Todos los demás pasivos fueron clasificados como no corrientes.

En el caso de la Compañía se ha considerado un ciclo operativo de 12 meses.

### 6. Gestión de Riesgos Financieros y Definición de Cobertura

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a diversos riesgos financieros que pueden afectar de manera significativa el valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados. Las políticas de administración de riesgo son aprobadas y revisadas periódicamente por su Administración.

## WWT Servicios Ecuador S.A.

La Administración es responsable por establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como el desarrollo y seguimiento de las políticas de administración de riesgos de la Compañía.

Las políticas de administración de riesgo de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Compañía, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. La administración revisa regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades, con el fin de determinar el cumplimiento de las políticas y los procedimientos de la administración de riesgo y revisa si su marco de administración de riesgo es apropiado respecto a los riesgos a los que se enfrenta la Compañía.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía:

### **a) Riesgo de mercado**

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo en las tasas de cambio o tasas de interés, afecten los ingresos de la Compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad

#### **i) Riesgo de tasa de interés**

En el período actual y comparativo y a la fecha del estado de situación financiera de apertura la Compañía no mantiene activos o pasivos financieros que devenguen intereses; por consiguiente, la Compañía no tiene exposición alguna al riesgo de tasas de interés

### **b) Riesgo de crédito**

Este riesgo está referido a la capacidad de terceros de cumplir con sus obligaciones financieras con la Compañía, generando posibles pérdidas.

#### **i) Cuentas por cobrar comerciales**

El riesgo de incobrabilidad a clientes comerciales de la Compañía es bajo, toda vez que gran parte de las ventas se otorga un plazo de cobro que no va más allá de los 90 días plazo debido al giro del negocio, y del historial de recuperación, la Administración estima que el riesgo de crédito es mínimo, toda vez que la mayor parte de estas cuentas se origina en la venta a clientes del sector petrolero razón por la cual existe el plazo de cobro pero con muy poca probabilidad de irrecuperabilidad de saldos. Además la Compañía ha definido en su política de calificación de crédito que las entidades públicas no

# WWT Servicios Ecuador S.A.

serán sujetas a análisis de crédito ya que cuentan con contratos firmados por los servicios prestados.

## c) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía no pueda cumplir con sus obligaciones financieras cuando estas sean requeridas.

El enfoque de la Administración para administrar la liquidez, es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía. La Compañía controla la liquidez requerida mediante una adecuada gestión de los vencimientos de activos pasivos.

## d) Riesgo operacional

El riesgo operacional comprende la posibilidad de incurrir en pérdidas por deficiencias o fallas o inadecuaciones de los siguientes aspectos o factores de riesgos:

- Recurso Humano, que es el personal vinculado directa o indirectamente con la ejecución de los procesos de la Compañía.
- Procesos, que son las acciones de calidad que interactúan para transformar el producto terminado.
- Tecnología, que es el conjunto de herramientas de hardware, software y comunicaciones, que soportan los procesos de la Compañía.
- Infraestructura, que son elementos de apoyo para la realización de las actividades.

La Compañía tiene definidos procedimientos tendientes a que la entidad administre efectivamente su riesgo operativo en concordancia con los lineamientos de los organismos de control y del directorio, basados en sistemas de reportes internos y externos.

## 7. Efectivo en caja y bancos

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 el saldo en caja y bancos se compone como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Caja	1.951	2.000
Instituciones financieras locales	142.212	181.780
<b>Total</b>	<b>144.163</b>	<b>183.780</b>

# WWT Servicios Ecuador S.A.

## 8. 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 2013 y 2012 fue como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<i>Cuentas por cobrar comerciales:</i>		
Cuentas por cobrar clientes (1)	922.912	1.110.488
Provisión por deterioro (2)	(679)	(3.775)
	<u>922.233</u>	<u>1.106.713</u>
<i>Otras cuentas por cobrar:</i>		
Relacionadas (3)	150.000	
Crédito tributario	-	27.425
Otros	-	401
	<u>150.000</u>	<u>27.826</u>
<b>Total</b>	<b><u>1.072.233</u></b>	<b><u>1.134.539</u></b>

- (1) Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 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 2013 y 2012, es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo inicial	3.775	283
Provisión del periodo	198	3.492
Bajas del periodo	(3.294)	
<b>Saldo al final del periodo</b>	<b><u>679</u></b>	<b><u>3.775</u></b>

- (3) Corresponde al anticipo de dividendos realizado a los accionistas efectuada según disposición del acta de junta general universal y extraordinaria de accionistas con fecha 6 de agosto del 2013.

# WWT Servicios Ecuador S.A.

## 9. Inventarios

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 el detalle de inventarios es como sigue:

	2013	2012
Sets de Protectores		
Nuevos	45.250	202.190
Usados	328.690	161.625
	373.940	363.815
Collarines		
Nuevos	149.993	149.993
Usados	233.000	203.650
	382.993	353.643
Importaciones en tránsito	765	-
<b>Total</b>	<b>757.698</b>	<b>717.458</b>

## 10. Inversiones al costo amortizado

Al 31 de diciembre del 2013 y 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. 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:

2013						
Institución Financiera	Plazo en días	Fecha inicio	Capital	Interés por cobrar	Comisión sobre garantía	Total
Banco Internacional	369	21/06/2013	300.000	8.723	5.000	313.723

2012						
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

## 11. 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 2013 y 2012 fueron como sigue:

## WWT Servicios Ecuador S.A.

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
<u>Otras cuentas por cobrar: (Nota 9)</u>		
WWT International Holdings Ltda. (1)	150.000	-
<u>Cuentas por pagar relacionadas:</u>		
Cuentas por pagar – proveedores (2):		
WWT Curacao NV	132.792	244.648
WWT Ireland Ltd.	239	-
WWT International Holdings Ltd	29.774	58.670
Wester Well Tool	3.455	-
	<u>166.260</u>	<u>303.318</u>
Dividendos por pagar:		
WWT Curacao NV	-	2.289
WWT International Holdings Ltd	-	226.603
	<u>-</u>	<u>228.892</u>
	<b>166.260</b>	<b>532.210</b>

(1) Corresponde al anticipo de dividendos durante al año 2013 (véase nota 9).

(2) Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 las cuentas por pagar proveedores representan saldos pendientes de pago por compras de insumos y servicios realizados a compañías relacionadas por US\$ 1.286.915 y US\$ 936.414, 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 2013 y 2012, la Compañía ha generado gastos por sueldo y comisiones a la Gerencia General por US\$21.600 y US\$21.600, respectivamente.

## 12. 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 22% aplicable a la utilidad gravable por el período comprendido entre 1 de enero al 31 de diciembre del 2013 (23% aplicable a la utilidad gravable comprendida al periodo comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2012). Un detalle de la conciliación tributaria es como sigue:

WWT Servicios Ecuador S.A.

<u>Detalle</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Resultado antes de impuesto a la renta	505.618	672.194
<b>Menos:</b> Ingresos exentos	(6.395)	1.547
<b>Más:</b> Gastos para generar gastos exentos	4.831	
<b>Más:</b> Gastos no deducibles	27.562	31.594
Base imponible	531.616	702.241
Impuesto a la renta causado	116.955	161.515
Anticipo calculado	20.981	17.761
<b>Impuesto a la renta por pagar mayor entre el anticipo y el impuesto causado</b>	<b>116.955</b>	<b>161.515</b>
Menos crédito tributario por:		
Retenciones de impuesto a la renta	(44.905)	27.425
Retención en la fuente por Dividendos anticipados	(33.000)	
Crédito Tributario ISD	(5.894)	
<b>Saldo a pagar</b>	<b>33.156</b>	<b>134.090</b>

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 el siguiente es el cargo a resultados por impuestos corrientes y diferidos del año:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Gasto impuesto a la renta corriente	116.955	161.515
Impuesto a la renta diferido		441
<b>Gasto impuesto a la renta del año</b>	<b>116.955</b>	<b>161.956</b>



# WWT Servicios Ecuador S.A.

## b) Pasivos por impuestos corrientes

Un detalle de pasivos por impuestos corrientes al 31 de diciembre del 2013 y 2012, es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Impuesto a la renta por pagar (1)	33.156	161.515
Impuesto al Valor Agregado por Pagar	29.121	22.967
Retenciones en la fuente por pagar	22.113	6.674
Retenciones de IVA por pagar	14.570	5.548
Impuesto a la Salida de Divisas	8.315	
<b>Total</b>	<b>107.275</b>	<b>196.704</b>

(1) Los movimientos de la provisión de impuesto a la renta corriente al 31 de diciembre del 2013 y 2012 son como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldos al comienzo del año	161.515	25.762
Provisión del año (nota 10 –a)	33.156	161.515
Pagos efectuados	(134.090)	(5.263)
Retenciones de impuesto a la renta	(27.425)	(20.499)
<b>Saldos al final del año</b>	<b>33.156</b>	<b>161.515</b>

## c) Impuestos diferidos

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

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

Al 31 de diciembre de 2012 el efecto neto por impuesto diferido registrado en los resultados del ejercicio es un ingreso de impuesto a la renta por US\$441 en el año 2012. 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

# WWT Servicios Ecuador S.A.

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 2013	22%
Al 31 de diciembre de 2012	23%

## 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 2010 al 2013.

## 13. 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 2013 y 2012 ha sido el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldos al comienzo del año	2.422	1.515
Reverso	(2.422)	
Provisión del año	1	869
Costo financiero	0	38
<b>Saldos al fin del año</b>	<b>1</b>	<b>2.422</b>

# WWT Servicios Ecuador S.A.

## 14. Patrimonio de la Compañía

### a) Capital Social

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 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 deudor de la cuenta de Resultados Acumulados por aplicación de NIIF por primera vez, podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico.

## 15. Ingresos

El detalle de los ingresos ordinarios por los periodos terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012 son los siguientes:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Renta de reductores de fricción	1.710.201	1.461.665
Limpieza y acondicionamiento	143.021	69.705
Servicio técnico local	126.134	82.616
Transporte de equipo y personal técnico	49.735	21.382
Otros	8.131	3.943
Tiempo de espera	6.771	3.529
<b>Total</b>	<b>2.043.993</b>	<b>1.642.840</b>

## WWT Servicios Ecuador S.A.

### 16. Gastos por su naturaleza

El detalle de los gastos por los periodos terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012 son los siguientes:

	<u>2013</u>	<u>, 2012</u>
Gastos administrativos		
Honorarios profesionales	106.151	58.511
Transporte de equipo	44.335	2.158
Nómina	31.326	29.101
Impuestos y contribuciones	24.820	37.440
Gastos de gestión	9.084	6.093
Servicios básicos	8.086	6.061
Suministros y materiales	2.341	3.007
Otros gastos	398	4.235
Deterioro	198	3.492
<b>Total</b>	<b>226.739</b>	<b>150.098</b>
Gastos de venta		
Control y Despacho de Bodega	16.670	28.700
Mantenimiento de bodega	14.744	6.818
Gastos de viaje	13.345	18.805
Arriendos	10.400	7.800
Otros gastos de venta	581	84
Transporte de equipo		26.550
Suministros y materiales		272
<b>Total</b>	<b>55.740</b>	<b>89.029</b>

### 17. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de preparación de nuestro informe 21 de abril del 2014, no se han producido eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

### 18. Autorización de los Estados Financieros

Los estados financieros individuales de **WWT Servicios Ecuador S.A** por el año terminado el 31 de diciembre de 2013 han sido autorizados para su publicación por la administración local de la Compañía el 21 de abril del 2014; y, serán aprobados de manera definitiva en Junta de Directores y Accionistas de acuerdo a lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.