

INDEPENDENCE DRILLING DEL ECUADOR – INDRIDEC S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre 2013

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América-USD)

1) ENTIDAD QUE REPORTA:

INDEPENDENCE DRILLING DEL ECUADOR - INDRIDEC S.A. es una Sociedad Anónima, constituida en la ciudad de Quito el 29 de Agosto de 2013

La compañía se dedica a las actividades en el campo de la explotación, exploración del suelo y el subsuelo dentro de la industria de la minería y el petróleo y los demás hidrocarburos, directamente o en asocio con personas naturales o jurídicas, nacionales o extranjeras, refinación y comercialización, en la medida que las disposiciones legales sobre la materia lo permitan.

Se encuentra ubicada en la provincia de Pichincha, cantón Quito, Parroquia Santa Prisca, Av. Patria E4-41 y Av. Amazonas Edificio Patria 10mo piso.

2) POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Bases de presentación y declaración de cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con lo previsto en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). La compañía ha seguido los procedimientos y criterios establecidos en la NIIF 1 "Adopción por primera vez de la Normas Internacionales de Información Financiera" en la preparación de Estados Financieros

A continuación se describe las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2011, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

2.2 Base de Medición :

Los Estados financieros han sido preparados bajo la base del principio de costo histórico

INDEPENDENCE DRILLING DEL ECUADOR – INDRIDEC S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre 2013

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América-USD)

2.3 Moneda Funcional y de presentación:

La Compañía de acuerdo con lo establecido en la Norma Internacional de Contabilidad No. 21 "NIC 21" "Efectos de las variaciones en las tasa de cambio de la moneda extranjera" ha determinado que el dólar de los Estados Unidos de América representa su moneda de medición y funcional.

Para determinar la moneda funcional, se consideró que el principal ambiente económico en el cual opera la Compañía es el mercado ecuatoriano cuya moneda de curso legal y de unidad de cuenta es el dólar estadounidense. Consecuentemente, las transacciones en otras divisas distintas del Dólar de los Estados Unidos de América se consideran "moneda extranjera"

A menos que se indique lo contrario, las cifras financieras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses

2.4 Uso de Estimados y Juicios

La preparación de estados financieros de acuerdo con lo previsto en las NIIF's requiere que la administración de la compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pudieran diferir de tales estimaciones.

2.5 Instrumentos Financieros

La Compañía reconoce inicialmente las partidas por cobrar en la fecha en la cual se originan.

La Compañía da de baja un activo financiero cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo derivados del activo expiran, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales del activo

INDEPENDENCE DRILLING DEL ECUADOR – INDRIDEC S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre 2013

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América-USD)

financiero. Cualquier participación en los activos financieros transferidos que se crea o retenida por la Compañía se reconoce como un activo o pasivo separado.

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentado en el estado de situación financiera cuando, y solo cuando, la Compañía cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente. La compañía tiene como activos financieros a las cuentas por cobrar.

i. Efectivo

El efectivo corresponde a los fondos que mantiene la compañía en el Banco Pichincha, cuenta local

ii. Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar corresponden a valores anticipados a que se entregaron para la Constitución de la Compañía. Las cuentas por cobrar son evaluadas en cada fecha del estado de situación financiera para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro.

iii. Pasivos Financieros no Derivados

Todos los pasivos financieros son reconocidos inicialmente en la fecha de la transacción en la cual la Compañía se hace de las disposiciones contractuales del documento. La compañía da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se pagan o expiran. La compañía tiene como pasivos financieros principales las cuentas por pagar.

INDEPENDENCE DRILLING DEL ECUADOR – INDRIDEC S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre 2013

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América-USD)

iv. Capital

Las acciones iguales, acumulativas e indivisibles son clasificadas en el patrimonio. Los costos incrementales atribuibles directamente a la emisión de acciones comunes y a opciones de acciones son reconocidas como una deducción del patrimonio, netos de cualquier efecto tributario.

i. Activos financieros

Los activos financieros son evaluados por la compañía en cada fecha de presentación de los Estados Financieros, para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Se considera que existe esa evidencia objetiva cuando ha ocurrido un evento de pérdida después de reconocimiento inicial del activo, con efectos negativos en los flujos de efectivo futuros del activo que pueden estimarse de manera fiable.

La evidencia objetiva que un activo financiero esta deteriorado puede incluir el incumplimiento de pago por parte de un deudor, la reestructuración de un valor adeudado a la compañía en términos que la Compañía no consideraría en otras circunstancias, indicadores que el deudor o emisor entrará en banca rota, cambios adversos en el Estado de pago prestario de la Compañía, condiciones económicas que se relacionen el incumplimiento.

La compañía considera la evidencia de deterioro de las partidas por cobrar a nivel específico. La evaluación se realiza sobre la base de una revisión objetiva de todas las cantidades pendientes de cobro al final de cada período y representa la mejor estimación de la administración sobre las pérdidas en las cuales podrían incurrirse por este concepto.

Una pérdida por deterioro relacionada por un activo financiero que se valora al costo amortizado se calcula como la diferencia entre el valor en libros el activo y

INDEPENDENCE DRILLING DEL ECUADOR – INDRIDEC S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre 2013

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América-USD)

el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, desconectados a la tasa de interés efectivo. Las pérdidas se reconocen en resultados y se reflejan en una cuenta de provisión contra las partidas por cobrar.

El interés sobre el activo deteriorado continúa reconociéndose a través de la reversión del descuento. Cuando un hecho posterior causa que en el monto de la pérdida por deterioro disminuya, esta disminución se reconoce en resultados.

Las pérdidas por deterioro pueden ser revertidas únicamente si la reversión está objetivamente relacionada con un evento ocurrido después de que la pérdida por deterioro fue reconocida

II. Activos no financieros

El valor en los libros de los activos no financieros de la compañía, es revisado en la fecha del estado de situación financiera para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios entonces se estima el valor recuperable del activo.

El valor recuperable de un activo o unidad generadora del efectivo es el valor mayor entre su valor incluso y su valor razonable, menos los gastos de venta. Para determinar el valor en uso, se descuentan los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que puede tener en el activo. Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos que no pueden ser probados individualmente son agrupados juntos con el grupo mas pequeños de activos llamados "unidad generadora de efectivo", los cuales generan flujo de entrada de efectivo provenientes del uso continuo los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o grupos de activos.

INDEPENDENCE DRILLING DEL ECUADOR – INDRIDEC S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre 2013

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América-USD)

Una pérdida por deterioro es reconocida hacia el monto en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo sobrepasa su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados integrales.

Las pérdidas por deterioro se revierten si existe un cambio en los estimados utilizados para determinar el valor razonable. Cuando se revierte una pérdida por deterioro, el valor del activo no puede exceder al valor que habría sido determinado, neto de depreciación o amortizaciones, si no se hubiesen reconocido una pérdida por deterioro.

I. Provisiones y Contingencias

Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones y contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera cuando existe una obligación legal o implícita resultante de eventos pasados, es probable que sea necesario un desembolso para cancelar la obligación y el monto puede ser razonablemente estimado. El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas. El saneamiento del descuento se reconoce como costo financiero.

Cuando no es probable que un flujo de salida de beneficios económicos sea requerido, o el monto no puede ser estimado de manera fiable, la obligación es revelada como un pasivo contingente. Obligaciones razonablemente posibles, cuya existencia será confirmada por la ocurrencia o no ocurrencia de uno o más eventos futuros son también reveladas como pasivos contingentes a menos

INDEPENDENCE DRILLING DEL ECUADOR – INDRIDEC S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre 2013

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América-USD)

que la probabilidad de un flujo de salida de beneficios económicos sea remota. No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

II. Cuentas por pagar extranjeros- accionistas

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable. Estos valores se registran subsecuentemente a su costo.

III. Reconocimiento de Ingresos Ordinarios y Gastos

• **Servicios**

La Compañía no ha prestado servicios durante el ejercicio económico 2013

• **Gastos**

Los gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

Compensación de transacciones y saldos

Los activos y pasivos, así como los ingresos y gastos presentados en los estados financieros no se compensan, excepto en los casos permitidos por alguna normativa.

Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de sus vencimientos, es decir, como corriente con vencimiento igual o inferior a 12 meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a este período.

3) GESTION DE RIESGO FINANCIERO

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamientos la compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que puedes

INDEPENDENCE DRILLING DEL ECUADOR – INDRIDEC S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre 2013

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América-USD)

afectar de manera más o menos significativas al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

Marco de Administración de Riesgos

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 riesgos de la compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la misma, fijar límites y controles de riesgo adecuados, así como monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites.

Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgos de la compañía a fin de que refleje los cambios de las condiciones de mercado y en las actividades. La compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y contractivo en el que todos los empleados entienden sus roles y obligaciones.

La administración hace seguimiento al cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgos y revisa su marco de administración de riesgos es apropiado respecto a lo riesgos a los que se enfrenta la compañía.

A continuación se detallan los principales riesgos a lo cuales está expuesto la compañía:

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados principalmente con la entrega en efectivo. El enfoque de la administración para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes

INDEPENDENCE DRILLING DEL ECUADOR – INDRIDEC S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre 2013

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América-US\$)

para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables y arriesgar su reputación.

La compañía monitorea el nivel de entradas de efectivo de las cuentas por cobrar junto con las salidas de efectivo esperadas para cuentas por pagar.

La compañía realiza estimaciones de flujo de caja mensuales con un horizonte de planeación de un año y planes estratégicos a largo plazo, a fin de asegurar el nivel de liquidez que le permita atender sus obligaciones con terceros.

Los vencimientos de sus activos y pasivos financieros se detallan en cada nota de los estados financieros adjuntos.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales y se origina principalmente de las otras cuentas por cobrar.

La exposición máxima de la compañía al riesgo de crédito a la fecha del estado de situación financiera es como sigue:

4) EFECTIVO

El saldo de efectivo está conformado de la siguiente manera:

Efectivo en Banco Pichincha	US\$	12.520,76
Total	US\$	<u>12.520,76</u>

INDEPENDENCE DRILLING DEL ECUADOR – INDRIDEC S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre 2013

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América-US\$)

5) OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de otras cuentas por cobrar es como sigue:

Otras Cuentas por Cobrar		1.000,00
Crédito Tributario		723,90
Total	US\$	1.723,90

6) CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de las cuentas por pagar es como sigue:

Cuentas y Documentos por Pagar		8.950,68
Otras Obligaciones Corrientes		97,64
Provisiones Beneficios Empleados		253,37
Total	US\$	9.301,69

Las cuentas por pagar a proveedores locales y las cuentas por pagar diversas al exterior no generan ningún tipo de interés

7) PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

Al 31 de diciembre del 2013, los saldos del capital de accionistas están conformados de la siguiente manera:

Capital Suscrito o Asignado **US\$ 12.500,00**

Capital Social

El capital Suscrito Pagado de la Compañía es de US\$ 12.500,00 Doce Mil quinientos 00/100 Dólares de los Estados Unidos de América, dividido en (12.500) Doce Mil quinientas acciones ordinarias y nominativas de un dólar (US\$1) cada una.

INDEPENDENCE DRILLING DEL ECUADOR – INDRIDEC S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre 2013

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América-USD)

8) INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Un resumen de los Ingresos:

Otros Ingresos		20,76
Total	US\$	20,76

9) GASTOS POR NATURALEZA

Un resumen de los gastos agrupados por su naturaleza es el siguiente:

Aporte a la Seguridad Social		253,37
Honorarios Profesionales		7.322,42
Otros Gastos		2,00
Total	US\$	7.577,79

10) HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de preparación de nuestro informe 22 de mayo de 2014, no se han producido eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

U. Maldonado

ULIANOVA MALDONADO

1700811381001

CONTADORA

REGISTRO: 3846