

**Varco L.P. (antes Tuboscope Vetco International Inc.,  
Sucursal Ecuador)**

Estados financieros al 31 de diciembre de 2014 junto  
con el informe de los auditores independientes

## **Varco L.P. (antes Tuboscope Vetco International Inc., Sucursal Ecuador)**

### **Estados financieros al 31 de diciembre de 2014 junto con el informe de los auditores independientes**

#### **Contenido:**

#### **Informe de los auditores independientes**

#### **Estados Financieros:**

**Situación financiera**

**Resultados integrales**

**Cambios en la inversión de casa matriz**

**Flujos de efectivo**

#### **Notas a los estados financieros**

1. Operaciones .....	1
2. Bases de presentación.....	1
3. Resumen de políticas contables significativas .....	3
a) Efectivo y equivalentes de efectivo .....	3
b) Instrumentos financieros.....	3
c) Inventarios.....	6
d) Propiedad, maquinaria, muebles, equipos y vehículos.....	6
e) Deterioro de activos no financieros .....	7
f) Cuentas por pagar, provisiones y pasivos contingentes.....	8
g) Beneficios a empleados.....	9
h) Impuestos.....	9
i) Reconocimiento de ingresos .....	11
j) Reconocimiento de costos y gastos.....	11
k) Valor razonable de los instrumentos financieros .....	11
l) Clasificación de partidas en corrientes y no corrientes.....	12
m) Eventos posteriores .....	13
4. Uso de juicios, estimaciones y supuestos contables significativos.....	13
5. Normas internacionales emitidas.....	15
6. Instrumentos financieros por categoría .....	16
7. Efectivo y equivalentes de efectivo.....	16
8. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto.....	16
9. Cuentas por cobrar y pagar a entidades relacionadas.....	18
a) Saldos y transacciones con compañías relacionadas .....	18
b) Administración y alta dirección .....	19
c) Remuneraciones y compensaciones de la gerencia clave .....	19
10. Inventarios.....	20
11. Propiedad, maquinaria, muebles, equipos y vehículos .....	20
12. Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar .....	21

13. Beneficios a empleados .....	22
14. Impuestos por pagar .....	23
15. Obligaciones por beneficios post empleo .....	23
16. Impuesto a la renta corriente y diferido .....	25
a) Resumen del impuesto a la renta corriente y diferido cargado a resultados.....	25
b) Impuesto a la renta corriente .....	25
c) Impuesto a la renta diferido .....	26
Otros asuntos relacionados con el impuesto a la renta:	
a) Reformas tributarias.....	27
b) Situación fiscal .....	27
c) Determinación y pago del impuesto a la renta .....	27
d) Anticipo del impuesto a la renta .....	29
e) Dividendos en efectivo.....	29
f) Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) .....	29
17. Inversión de la casa matriz .....	30
a) Capital asignado .....	30
b) Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF .....	30
c) Reserva de capital .....	31
18. Ingresos de actividades ordinarias .....	31
19. Costos .....	31
20. Gastos de administración.....	31
21. Administración de riesgos financieros .....	32
a) Competencia .....	32
b) Cambios tecnológicos.....	32
c) Nivel de actividad económica ecuatoriana .....	32
d) Objetivos y políticas de administración de riesgo financiero .....	33
e) Riesgo de mercado.....	33
f) Riesgo de tasa de interés .....	33
g) Riesgo de liquidez.....	33
h) Riesgo de gestión de capital.....	34
i) Riesgo de crédito .....	34
22. Eventos subsecuentes .....	35

## Informe de los auditores independientes

### A Varco L.P. (antes Tuboscope Vetco International Inc., Sucursal Ecuador):

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **Varco L.P.** (una sucursal de Varco L.P. de Estados Unidos de América), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2014, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en la inversión de casa matriz y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las principales políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros

La gerencia de la Sucursal es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y de su control interno determinado como necesario por la gerencia, para permitir la preparación de estados financieros que no contengan distorsiones importantes debidas a fraude o error.

### Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Sucursal, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Sucursal. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión calificada de auditoría.

## Informe de los auditores independientes (continuación)

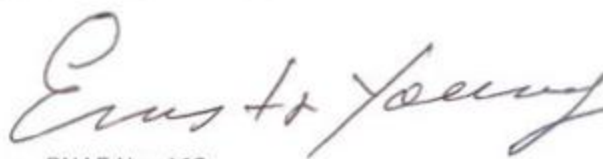
### Bases para la calificación de la opinión

#### Desviación de las Normas Internacionales de Información Financiera

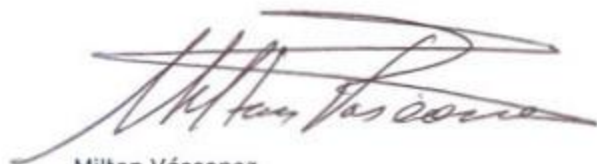
Durante el año que terminó al 31 de diciembre de 2014, la Sucursal registró contra los resultados del año una provisión para cuentas incobrables de US\$ 1,492,596, la cual debió registrarse en años anteriores. Debido a esta situación la utilidad neta del año se encuentra subestimada en ese valor, no existe efecto en la inversión de la Casa Matriz.

### Opinión calificada de auditoría

En nuestra opinión, excepto por los efectos del asunto descrito como desviación a las Normas Internacionales de Información Financiera, en el párrafo de bases para la calificación de la opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Varco L.P. (antes Tuboscope Vetco International Inc., Sucursal Ecuador), al 31 de diciembre de 2014, y los resultados de sus operaciones, los cambios en la inversión de la casa matriz y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.



RNAE No. 462



Milton Vásconez  
RNCPA No. 21.195

Quito, Ecuador  
24 de abril de 2015

**Varco L.P. (antes Tuboscope Vetco International Inc., Sucursal Ecuador)**

**Estado de situación financiera**

Al 31 de diciembre de 2014

Expresado en Dólares de E.U.A.

	Notas	2014	2013
<b>Activos</b>			
<b>Activos corrientes:</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	7,435,168	6,236,231
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	8	8,434,177	8,500,009
Inventarios, neto	10	1,665,422	1,790,944
<b>Total activos corrientes</b>		<b>17,534,767</b>	<b>16,527,184</b>
<b>Activos no corrientes:</b>			
Activo por impuesto diferido, neto	16	1,038,869	696,168
Propiedad, maquinaria, muebles, equipo y vehículos, neto	11	1,619,109	1,569,560
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>2,657,978</b>	<b>2,265,728</b>
<b>Total activos</b>		<b>20,192,745</b>	<b>18,792,912</b>

  
\_\_\_\_\_  
Jorge Gómez  
Apoderado General

  
\_\_\_\_\_  
Jorge Gómez  
Contador General

Las notas que se adjuntan son parte integrante de estos estados financieros.

**Varco L.P. (antes Tuboscope Vetco International Inc., Sucursal Ecuador)**

**Estado de situación financiera**

Al 31 de diciembre de 2014

Expresado en Dólares de E.U.A.

	Notas	2014	2013
<b>Pasivos e inversión de la casa matriz</b>			
<b>Pasivos corrientes:</b>			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	12	369,801	199,278
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	9	123,453	870,443
Beneficios a empleados	13	550,102	508,159
Impuestos por pagar	14	853,885	963,664
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>1,897,241</b>	<b>2,541,544</b>
<b>Pasivos no corrientes:</b>			
Obligaciones por beneficio post empleo	15	292,482	154,067
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>292,482</b>	<b>154,067</b>
<b>Total pasivos</b>		<b>2,189,723</b>	<b>2,695,611</b>
<b>Inversión de la casa matriz:</b>			
Capital asignado		2,909,830	2,909,830
Utilidades retenidas		15,093,192	13,187,471
<b>Total inversión de la casa matriz</b>	17	<b>18,003,022</b>	<b>16,097,301</b>
<b>Total pasivos e inversión de la casa matriz</b>		<b>20,192,745</b>	<b>18,792,912</b>

  
Jorge Gómez  
Apoderado General

  
Jorge Gómez  
Contador General

Las notas que se adjuntan son parte integrante de estos estados financieros.



**Varco L.P. (antes Tuboscope Vetco International Inc., Sucursal Ecuador)**

**Estado de resultados integrales**

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2014

Expresado en Dólares de E.U.A.

	Notas	2014	2013
Ingresos de actividades ordinarias	18	14,967,924	16,825,571
Otros ingresos operativos		20,666	25,853
Costos	19	(10,215,997)	(10,824,291)
<b>Utilidad bruta</b>		<u>4,772,593</u>	<u>6,027,133</u>
<b>Gastos operativos:</b>			
Gastos de administración	20	(2,289,506)	(3,801,801)
<b>Utilidad en operación</b>		2,483,087	2,225,332
Gastos financieros		(4,794)	(3,125)
<b>Utilidad antes de impuesto a la renta</b>		2,478,293	2,222,207
Impuesto a la renta	16 (a)	(572,572)	(472,904)
<b>Utilidad neta</b>		<u>1,905,721</u>	<u>1,749,303</u>
<b>Resultados integrales del año, neto de impuestos</b>		<u>1,905,721</u>	<u>1,749,303</u>

  
Jorge Gómez  
Apoderado General

  
Jorge Gómez  
Contador General

Las notas que se adjuntan son parte integrante de estos estados financieros.



**Varco L.P. (antes Tuboscope Vetco International Inc., Sucursal Ecuador)**

**Estado de cambios en la inversión de la casa matriz**

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2014

Expresado en Dólares de E.U.A.

	Utilidades retenidas				
	Capital asignado	Reserva de capital	Ajustes de primera adopción	Resultados acumulados	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2012	2,909,830	627,661	591,249	10,219,258	11,438,168
Más:					
Utilidad neta	-	-	-	1,749,303	1,749,303
Saldo al 31 de diciembre de 2013	2,909,830	627,661	591,249	11,968,561	13,187,471
Más:					
Utilidad neta				1,905,721	1,905,721
Saldo al 31 de diciembre de 2014	2,909,830	627,661	591,249	13,874,282	15,093,192

  
Jorge Gómez  
Apoderado General

  
Jorge Gómez  
Contador General

Las notas que se adjuntan son parte integrante de estos estados financieros.

**Varco L.P. (antes Tuboscope Vetco International Inc., Sucursal Ecuador)**

**Estado de flujos de efectivo**

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2014

Expresados en Dólares de E.U.A.

	2014	2013
<b>Flujos de efectivo de actividades de operación:</b>		
Utilidad antes de impuesto a la renta	2,478,293	2,222,207
<b>Ajustes para conciliar la utilidad antes de impuesto a la renta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación-</b>		
Depreciaciones	419,670	456,989
Jubilación patronal y desahucio, neto	138,415	24,878
Utilidad en venta de propiedad, maquinaria, muebles y equipo	(3,884)	(20,235)
<b>Variación en el capital de trabajo</b>		
<b>Variación de activos – (aumento) disminución</b>		
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	65,832	704,492
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	-	1,856,250
Inventarios	125,522	(184,435)
<b>Variación de pasivos – aumento (disminución)</b>		
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	170,523	(677,275)
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	(746,990)	129,078
Beneficios a empleados	41,943	(294,938)
Impuestos por pagar	61,992	(112,377)
<b>Efectivo provisto por las actividades de operación</b>	<b>2,751,316</b>	<b>4,104,634</b>
Impuesto a la renta pagado	(1,087,044)	(1,089,516)
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<b>1,664,272</b>	<b>3,015,118</b>
<b>Flujos de efectivo de actividades de inversión:</b>		
Adiciones a propiedad, maquinaria, muebles, equipo y vehículos	(532,785)	(159,717)
Ventas de propiedad, maquinaria, muebles, equipo y vehículos	67,450	43,841
<b>Efectivo neto (utilizado en) actividades de inversión</b>	<b>(465,335)</b>	<b>(115,876)</b>
<b>Incremento neto del efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>1,198,937</b>	<b>2,899,242</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo:</b>		
Saldo al inicio	6,236,231	3,336,989
Saldo al final	7,435,168	6,236,231

  
Jorge Gómez  
Apoderado General

  
Jorge Gómez  
Contador General

Las notas que se adjuntan son parte integrante de estos estados financieros.

## **Varco L.P. (antes Tuboscope Vetco International Inc., Sucursal Ecuador)**

### **Notas a los estados financieros**

Al 31 de diciembre de 2014

Expresadas en Dólares de E.U.A.

#### **1. OPERACIONES**

Varco L.P., (antes Tuboscope Vetco International Inc., Sucursal Ecuador) una sucursal de Varco L.P. de Estados Unidos de América fue constituida el 14 de enero de 1997.

La actividad principal de la Sucursal es la provisión del personal técnico y servicios de control de sólidos, tratamiento de fluidos y afluentes de perforación para la industria petrolera. Aproximadamente el 90% de sus ingresos se concentra en seis clientes.

Mediante resolución No. SC.IJ.DJCPT.E.Q.13.5430 del 5 de noviembre de 2013 de la Superintendencia de Compañías, se cambió la razón social de Tuboscope Vetco International Inc., Sucursal Ecuador por la de Varco L.P., Sucursal Ecuador. Este cambio fue inscrito en el Registro Mercantil el 27 de diciembre de 2013.

Los estados financieros han sido aprobados por la gerencia local de la Sucursal el 9 de abril de 2015. En opinión de la gerencia, estos estados financieros serán aprobados por la Casa Matriz, sin modificación.

La dirección de la Sucursal es Av. Amazonas 3655 y Av. Juan Pablo Sanz, Quito – Ecuador.

A finales del año 2014, el precio del petróleo sufrió una disminución en mercados internacionales. La Sucursal se encuentra evaluando los efectos e impactos de este particular sobre sus ingresos y rentabilidad. De acuerdo con la opinión de la Administración no se verá afectado el principio de empresa en marcha y no ha previsto un impacto significativo para la continuidad de sus operaciones o cumplimiento de sus obligaciones contractuales para con sus clientes.

#### **2. BASES DE PRESENTACIÓN**

##### **Declaración de cumplimiento-**

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante “NIIF”), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (en adelante International Accounting Standards Board “IASB” por su siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2014.

##### **Base de medición-**

Los estados financieros de la Sucursal han sido preparados sobre la base del costo histórico, con excepción de los beneficios post-empleo que son valorizados en base a métodos actuariales.

## Notas a los estados financieros (continuación)

Los estados financieros se presentan en Dólares de E.U.A. que es la moneda de curso legal en Ecuador y la moneda funcional de presentación de la Sucursal.

### **Adopción de políticas contables-**

Las políticas de contabilidad adoptadas por la Sucursal son consistentes con las aplicadas en años anteriores, excepto que la Sucursal ha adoptado las nuevas NIIF y NIC's revisadas que son obligatorias para los periodos que se inician en o después del 1 de enero de 2014, según se describe a continuación; sin embargo, debido a la estructura de la Sucursal y la naturaleza de sus operaciones, la adopción de dichas normas no tuvo un efecto significativo en su posición financiera y resultados; por lo tanto, no ha sido necesario modificar los estados financieros comparativos de la Sucursal.

Las nuevas normas o modificaciones emitidas, adoptadas por la Sucursal son:

- **Compensación de activos financieros y pasivos financieros. Modificaciones a la NIC 32**  
Estas modificaciones aclaran el significado del término "actualmente tiene un derecho legal de compensación" y los criterios para los mecanismos de liquidación no simultánea para calificar para la compensación, y deben aplicarse de manera retroactiva. Estas modificaciones no tienen efecto sobre la Sucursal ya que no posee acuerdos de compensación.
- **Novación de derivados y continuidad de la contabilidad de coberturas. Modificaciones a la NIC 39**  
Estas modificaciones eximen de discontinuar la contabilidad de coberturas cuando la novación de un derivado designado como instrumento de cobertura reúna ciertos requisitos y se requiere su aplicación retroactiva. Estas modificaciones no tienen efecto sobre la Sucursal ya que no posee instrumentos derivados.
- **CINIIF 21 Gravámenes**  
La CINIIF 21 aclara que una entidad reconoce un pasivo por un gravamen cuando ocurre la actividad o el evento que da origen al pago, según lo establezca la legislación pertinente. Para un gravamen que se incurre al alcanzar un umbral mínimo, la interpretación aclara que no debería anticiparse pasivo alguno antes de que se alcance ese umbral mínimo específico. Se requiere su aplicación retroactiva. Esta interpretación no tiene efecto sobre la Sucursal, ya que no tiene gravámenes.
- **Mejoras anuales a las NIIF. Ciclo 2010-2012**  
En el ciclo de mejoras anuales a las NIIF 2010-2012, el IASB emitió siete modificaciones a seis normas, entre las que se incluyó una modificación a la NIIF 13 Medición del valor razonable. La modificación a la NIIF 13 entra en vigencia en forma inmediata para los periodos iniciados a partir del 1 de enero de 2014 y aclara en los Fundamentos de las Conclusiones que las cuentas por cobrar y por pagar a corto plazo sin tasas de interés explícitas pueden medirse por los importes de las facturas cuando el efecto de los descuentos no sea significativo. Esta modificación a la NIIF 13 no tiene efecto sobre la Sucursal.
- **Mejoras anuales a las NIIF. Ciclo 2011-2013**  
En el ciclo de mejoras anuales a las NIIF 2011-2013, el IASB emitió cuatro modificaciones a cuatro normas, entre las que se incluyó una modificación a la NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas

## Notas a los estados financieros (continuación)

Internacionales de Información Financiera. La modificación a la NIIF 1 entra en vigencia en forma inmediata para los períodos iniciados a partir del 1 de enero de 2014 y aclara en los Fundamentos de las Conclusiones que una entidad puede optar por aplicar una norma actual o una nueva norma que aún no sea obligatoria; sin embargo, se permite la aplicación anticipada siempre que cualquiera de esas normas se aplique de manera coherente en todos los períodos presentados en los primeros estados financieros de la entidad emitidos según las NIIF. Esta modificación a la NIIF 1 no tiene efecto sobre la Sucursal, ya que éste ya prepara sus estados financieros según las NIIF y no es un adoptante por primera vez de las NIIF.

Existen otras modificaciones que también se aplican por primera vez en el 2014, sin embargo éstas no tienen efecto alguno en los presentes estados financieros.

En opinión de la gerencia, la adopción de dichas normas e interpretaciones no tendrá un efecto significativo en la posición financiera y resultado de la Sucursal cuando entren en vigencia, así como tampoco en las revelaciones requeridas para sus estados financieros.

### 3. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las principales políticas de contabilidad aplicadas por la Sucursal en la preparación de sus estados financieros son las siguientes:

#### a) Efectivo y equivalentes de efectivo-

Constituyen fondos mantenidos en cuentas corrientes de bancos locales, son de libre disponibilidad y no generan intereses. Así también, la caja constituye fondos destinados para adquisiciones menores.

#### b) Instrumentos financieros-

##### Activos financieros

##### Reconocimiento y medición inicial

Los activos financieros cubiertos por la NIC 39 se clasifican como: activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones mantenidas hasta el vencimiento, inversiones financieras disponibles para la venta, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda.

Todos los activos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto en el caso de los activos financieros que se contabilizan al valor razonable con cambios en resultados.

A la fecha de los estados financieros, la Sucursal clasifica sus instrumentos financieros activos según las categorías definidas en la NIC 39 como: (i) activos por préstamos y cuentas por cobrar. La Gerencia determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial. Los aspectos más relevantes de esta categoría aplicable a la Sucursal se describen a continuación:

### **Medición posterior-**

#### **Préstamos y cuentas por cobrar**

Los préstamos y las cuentas por cobrar, son activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. La Sucursal mantiene en esta categoría al efectivo y equivalentes de efectivo, deudores comerciales, otras cuentas por cobrar y cuentas por cobrar a entidades relacionadas. Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición, y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce en el estado de resultados como ingreso financiero. Las pérdidas que resulten de un deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados como costo financiero.

#### **Baja de activos financieros-**

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja en cuentas cuando:

- Hayan expirado los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo generados por el activo;
- Se hayan transferido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya asumido una obligación de pagar a un tercero la totalidad de esos flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia, y;
- Se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo; o no se hayan ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control sobre el mismo.

#### **Deterioro del valor de los activos financieros-**

Al cierre de cada período sobre el que se informa, la Sucursal evalúa si existe alguna evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran deteriorados en su valor solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de ese valor como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo (el “evento que causa la pérdida”), y ese evento que causa la pérdida tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados generados por el activo financiero o el grupo de activos financieros, y ese impacto puede estimarse de manera fiable. La evidencia de un deterioro del valor podría incluir, entre otros, indicios tales como que los deudores o un grupo de deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de la deuda por capital o intereses, la probabilidad de que se declaren en quiebra u adopten otra forma de reorganización financiera, o cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, así como cambios adversos en el estado de los pagos en mora, o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

### **Deterioro de activos financieros contabilizados al costo amortizado-**

Para los activos financieros contabilizados al costo amortizado, la Sucursal primero evalúa si existe evidencia objetiva de deterioro del valor, de manera individual para los activos financieros que son individualmente significativos, o de manera colectiva para los activos financieros que no son individualmente significativos. Si la Sucursal determina que no existe evidencia objetiva de deterioro del valor para un activo financiero evaluado de manera individual, independientemente de su significancia, incluye a ese activo en un grupo de activos financieros con características de riesgo de crédito similares, y los evalúa de manera colectiva para determinar si existe deterioro de su valor. Los activos que se evalúan de manera individual para determinar si existe deterioro de su valor, y para los cuales una pérdida por deterioro se reconoce o se sigue reconociendo, no son incluidos en la evaluación de deterioro del valor de manera colectiva. Si existe evidencia objetiva de que ha habido una pérdida por deterioro del valor, el importe de la pérdida se mide como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados (excluyendo las pérdidas de crédito futuras esperadas y que aún no se hayan producido). El valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados se descuenta a la tasa de interés efectiva original de los activos financieros. Si un préstamo devenga una tasa de interés variable, la tasa de descuento para medir cualquier pérdida por deterioro del valor, es la tasa de interés efectiva actual.

El importe en libros del activo se reduce a través del uso de una cuenta de provisión y el importe de la pérdida se reconoce en el estado de resultados. Si en un ejercicio posterior, el importe estimado de la pérdida por deterioro del valor aumenta o disminuye debido a un evento que ocurre después de haberse reconocido el deterioro, la pérdida por deterioro del valor reconocida anteriormente se aumenta o disminuye ajustando la cuenta de provisión. Si posteriormente se recupera una partida que fue imputada a pérdida, el recupero se acredita como costo financiero en el estado de resultados.

### **Pasivos financieros-**

#### **Reconocimiento y medición inicial**

Los pasivos financieros cubiertos por la NIC 39 se clasifican como: pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por pagar, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda. La Sucursal determina la clasificación de los pasivos financieros al momento del reconocimiento inicial.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable excepto los préstamos y cuentas por pagar contabilizados al costo amortizado, en donde los costos de transacción directamente atribuibles, forman parte del costo inicial.

A la fecha de los estados financieros, la Sucursal clasifica sus instrumentos financieros pasivos según las categorías definidas en la NIC 39 como: (i) pasivos por préstamos y cuentas por pagar.



## Notas a los estados financieros (continuación)

### **Medición posterior-**

#### **Préstamos y cuentas por pagar**

La Sucursal mantiene en esta categoría los acreedores comerciales, otras cuentas por pagar y cuentas por pagar a entidades relacionadas. Después del reconocimiento inicial, los préstamos y las cuentas por pagar se miden al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados cuando los pasivos se dan de baja, así como también a través del proceso de amortización, a través del método de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que sean una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como costo financiero en el estado de resultados.

#### **Baja en cuentas-**

Un pasivo financiero se da de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato se haya pagado o cancelado, o haya vencido.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro pasivo proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia entre los importes en libros respectivos se reconoce en el estado de resultados.

#### **Compensación de instrumentos financieros-**

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos, y existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

### **c) Inventarios-**

Los inventarios correspondientes a repuestos, materiales y químicos están valorados al costo promedio, los cuales no exceden su valor neto de realización. Los inventarios en tránsito están valorados al costo de importación más los costos relacionados a la nacionalización.

El valor neto de realización se determina en base al precio de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de venta.

### **d) Propiedad, maquinaria, muebles, equipo y vehículos-**

La propiedad, maquinaria, muebles, equipo y vehículos se encuentran valorados al costo, neto de depreciación acumulada y las posibles pérdidas por deterioro de su valor.

El costo de adquisición incluye el precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos no reembolsables y cualquier costo necesario para poner dicho activo en operación. El precio de compra o costo de instalación

## Notas a los estados financieros (continuación)

es el importe total pagado y el valor razonable de cualquier otra contraprestación entregada para adquirir el activo.

Los gastos de reparación y mantenimiento rutinario se cargan a las cuentas de resultados del ejercicio en que se incurren.

La propiedad, maquinaria, muebles, equipo y vehículos se deprecian desde el momento en que los bienes están en condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los activos entre los años de vida útil estimada, la que se expresa en años

Los métodos y períodos de depreciación aplicados, son revisados al cierre de cada ejercicio y, si procede, ajustados de forma prospectiva.

Las tasas de depreciación basadas en la vida útil estimada de los bienes, son:

	<u>Años</u>
Instalaciones	20
Muebles y enseres	10
Maquinaria y equipo	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5

El valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada balance general para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de maquinaria, muebles y equipo. El valor residual de un activo a menudo es poco significativo y puede ignorarse en el cálculo de depreciación a menos que sea probable que sea material.

Un componente de propiedad, maquinaria, muebles, equipos y vehículos o cualquier parte significativa del mismo reconocida inicialmente, es retirada al momento de su disposición o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o disposición posterior. Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento del retiro del activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el estado de resultados integrales en el año en que se retire el activo.

**e) Deterioro de activos no financieros-**

A cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, la Sucursal evalúa si existe algún indicio de que un activo pudiera estar deteriorado en su valor. Si existe tal indicio, o cuando una prueba anual de deterioro del valor para un activo es requerida, la Sucursal estima el importe recuperable de ese activo.

## Notas a los estados financieros (continuación)

El importe recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor razonable menos los costos de venta, ya sea de un activo o de una unidad generadora de efectivo, y su valor en uso, y se determina para un activo individual, salvo que el activo no genere flujos de efectivo que sean sustancialmente independientes de los de otros activos o grupos de activos.

Cuando el importe en libros de un activo o de una unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable, el activo se considera deteriorado y su valor se reduce a su importe recuperable.

Las pérdidas por deterioro del valor correspondientes a las operaciones continuadas, incluido el deterioro del valor de los inventarios, se reconocen en el estado de resultados en aquellas categorías de gastos que se correspondan con la función del activo deteriorado.

Para los activos en general, a cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, se efectúa una evaluación sobre si existe algún indicio de que las pérdidas por deterioro del valor reconocidas previamente ya no existen o hayan disminuido. Si existiese tal indicio, la Sucursal efectúa una estimación del importe recuperable del activo o de la unidad generadora de efectivo. Una pérdida por deterioro del valor reconocida previamente solamente se revierte si hubo un cambio en las suposiciones utilizadas para determinar el importe recuperable del activo desde la última vez en que se reconoció una pérdida por deterioro del valor de ese activo. La reversión se limita de manera tal que el importe en libros del activo no exceda su monto recuperable, ni exceda el importe en libros que se hubiera determinado, neto de la depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del valor para ese activo en ejercicios anteriores. Tal reversión se reconoce en el estado de resultados.

### **f) Cuentas por pagar, provisiones y pasivos contingentes-**

Las cuentas por pagar corresponden a obligaciones existentes a la fecha del balance, surgidas como consecuencia de sucesos pasados para cuya cancelación se espera una salida de recursos y cuyo importe y oportunidad se puede estimar fiablemente. Las provisiones son reconocidas cuando la Sucursal tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, es probable que la Sucursal tenga que desprenderse de recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Los pasivos contingentes son registrados en los estados financieros cuando se considera que es probable que se confirmen en el tiempo y puedan ser razonablemente cuantificados, en caso contrario solo se revela la contingencia en notas a los estados financieros.

Los activos contingentes no se registran en los estados financieros, pero se revelan en notas cuando su grado de contingencia es probable.

## Notas a los estados financieros (continuación)

### g) Beneficios a empleados-

#### Corto plazo

Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del período en el que los empleados han prestado los servicios, se reconocerán como un gasto por el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios.

Como parte de los beneficios de corto plazo se incluye la participación a trabajadores, que se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable.

Las provisiones por bonificaciones de ciertos empleados, son calculadas en función de su desempeño para el período de enero a diciembre de cada año y es cancelado en el tercer mes del año siguiente, las cuales varían entre 3 y 4 sueldos.

#### Largo plazo

La Compañía, según las leyes laborales vigentes, mantiene un plan de beneficios definidos que corresponde a un plan de jubilación patronal y desahucio que se registra con cargo a resultados del año y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, que se determina anualmente con base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de las obligaciones de beneficios definidos se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinada por el perito. Las pérdidas y ganancias actuariales se reconocen como otros resultados integrales. Los valores que la Compañía estima serán canceladas durante los doce meses siguientes al cierre del período, se presentara como corto plazo.

### h) Impuestos-

#### Impuesto a la renta corriente

Los activos y pasivos por el impuesto a la renta corriente del período se miden por los importes que se espera recuperar o pagar de o a la autoridad fiscal. Las tasas impositivas y la normativa fiscal utilizadas para computar dichos importes son aquellas que estén aprobadas a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa. La gerencia evalúa en forma periódica las posiciones tomadas en las declaraciones de impuestos con respecto a las situaciones en las que las normas fiscales aplicables se encuentran sujetas a interpretación, y constituye provisiones cuando fuera apropiado.

#### Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se reconoce utilizando el método del pasivo sobre las diferencias temporarias entre las bases impositivas de los activos y pasivos y sus importes en libros a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa.

Los pasivos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporarias imponibles.

## Notas a los estados financieros (continuación)

Los activos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporarias deducibles. El importe en libros de los activos por impuesto diferido se revisa en cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa y se reduce en la medida en que ya no sea probable la existencia de suficiente ganancia imponible futura para permitir que esos activos por impuesto diferido sean utilizados total o parcialmente.

Los activos por impuesto diferidos no reconocidos se reevalúan en cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa y se reconocen en la medida en que se torne probable la existencia de ganancias imponibles futuras que permitan recuperar dichos activos por impuesto diferido no reconocidos con anterioridad.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos, son medidos a las tasas de impuesto sobre la renta vigentes a la fecha que se estima que las diferencias temporarias se revertirán, considerando las tasas del impuesto a la renta vigentes establecidas en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y sus reformas, que en este caso son, 23% para el año 2012 y 22% para el año 2013 en adelante.

El impuesto diferido relacionado con las partidas reconocidas fuera del resultado se reconoce fuera de éste. Las partidas de impuesto diferido se reconocen en correlación con la transacción subyacente, ya sea en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos y pasivos por el impuesto a la renta corriente y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad sujeta a impuestos y la misma jurisdicción fiscal.

El activo por impuestos diferidos no se descuenta a su valor actual y se clasifica como no corriente.

### Impuesto sobre las ventas

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y los activos se reconocen excluyendo el importe de cualquier impuesto sobre las ventas (ej. impuesto al valor agregado), salvo:

- Cuando el impuesto sobre las ventas incurrido en una adquisición de activos o en una prestación de servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte del gasto, según corresponda;
- Las cuentas por cobrar y por pagar que ya estén expresadas incluyendo el importe de impuestos sobre las ventas.

El importe neto del impuesto sobre las ventas que se espera recuperar de, o que corresponda pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera, según corresponda.

## Notas a los estados financieros (continuación)

### i) **Reconocimiento de ingresos-**

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Sucursal y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en que se genera el pago. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

Los criterios específicos de reconocimiento de los distintos tipos de ingresos son mencionados a continuación:

#### Venta de bienes-

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando los riesgos significativos y las ventajas inherentes a la propiedad se hayan sustancialmente transferido al comprador, lo cual ocurre, por lo general, al momento de la entrega de los bienes. Los ingresos de la Sucursal provienen principalmente de la comercialización de mallas, químicos, repuestos y equipos nuevos relacionados con los servicios que presta la Sucursal.

Las ventas son reconocidas netas de devoluciones y descuentos, cuando se ha entregado el bien y se han transferido los derechos y beneficios inherentes.

#### Venta de servicios-

Los ingresos procedentes de la venta de servicios se reconocen en función al grado de avance. El grado de avance se mide en función a los días trabajados a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, para cada contrato u orden de servicio.

### j) **Reconocimiento de costos y gastos-**

El costo de ventas se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Los otros costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

### k) **Valor razonable de los instrumentos financieros-**

La Sucursal mide sus instrumentos financieros al valor razonable en cada fecha del estado de situación financiera.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría al transferir un pasivo en una transacción acordada entre participantes de un mercado a la fecha de medición.

El valor razonable de un activo o pasivo se mide utilizando los supuestos que los participantes en el mercado usarían al ponerle valor al activo o pasivo, asumiendo que los participantes en el mercado actúan

## Notas a los estados financieros (continuación)

en su mejor interés económico. La Sucursal utiliza técnicas de valuación que son apropiadas en las circunstancias y por las cuales tiene suficiente información disponible para medir al valor razonable, maximizando el uso de datos observables relevantes y minimizando el uso de datos no observables.

Todos los activos y pasivos por los cuales se determinan o revelan valores razonables en los estados financieros son clasificados dentro de la jerarquía de valor razonable, descritas a continuación, en base al nivel más bajo de los datos usados que sean significativos para la medición al valor razonable como un todo:

- Nivel 1 - Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2 - Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable es directa o indirectamente observable.
- Nivel 3 - Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable no es observable.

Para los activos y pasivos que son reconocidos al valor razonable en los estados financieros sobre una base recurrente, la Sucursal determina si se han producido transferencias entre los diferentes niveles dentro de la jerarquía mediante la revisión de la categorización al final de cada período de reporte. Asimismo, la gerencia analiza los movimientos en los valores de los activos y pasivos que deben ser valorizados de acuerdo con las políticas contables.

Para propósitos de las revelaciones de valor razonable, la Sucursal ha determinado las clases de activos y pasivos sobre la base de su naturaleza, características y riesgos y el nivel de la jerarquía de valor razonable tal como se explicó anteriormente.

En la nota 6 se revelan los valores razonables de los instrumentos financieros.

### **I) Clasificación de partidas en corrientes y no corrientes**

La Sucursal presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera clasificados como corrientes y no corrientes. Un activo se clasifica como corriente cuando la Sucursal:

- espera realizar el activo o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación;
- mantiene el activo principalmente con fines de negociación;
- espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes después del período sobre el que se informa; o
- el activo es efectivo o equivalente al efectivo a menos que éste se encuentre restringido y no pueda ser intercambiado ni utilizado para cancelar un pasivo por un período mínimo de doce meses después del cierre del período sobre el que se informa.

Todos los demás activos se clasifican como no corrientes.



## Notas a los estados financieros (continuación)

Un pasivo se clasifica como corriente cuando la Sucursal:

- espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación;
- mantiene el pasivo principalmente con fines de negociación;
- el pasivo debe liquidarse dentro de los doce meses siguientes a la fecha de cierre del período sobre el que se informa; o
- no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha de cierre del período sobre el que se informa.

Todos los demás pasivos se clasifican como no corrientes.

### **m) Eventos posteriores-**

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Sucursal a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores importantes que no son eventos de ajuste son incluidos en notas a los estados financieros.

## **4. USO DE JUICIOS, ESTIMACIONES Y SUPUESTOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS**

La preparación de los estados financieros de la Sucursal requiere que la gerencia deba realizar juicios, estimaciones y suposiciones contables que afectan los importes de ingresos, gastos, activos y pasivos informados y la revelación de pasivos contingentes al cierre del período sobre el que se informa. En este sentido, la incertidumbre sobre tales suposiciones y estimaciones podría dar lugar en el futuro a resultados que podrían requerir de ajustes a los importes en libros de los activos o pasivos afectados.

### Estimaciones y suposiciones-

A continuación se describen los supuestos clave relacionados con el futuro y otras fuentes clave de estimaciones de incertidumbres a la fecha de cierre del período sobre el que se informa, y que tienen un alto riesgo de ocasionar ajustes significativos sobre los importes en libros de los activos y pasivos durante el próximo ejercicio. La Sucursal ha basado sus supuestos y estimaciones considerando los parámetros disponibles al momento de la preparación de los presentes estados financieros. Sin embargo, las circunstancias y los supuestos actuales sobre los acontecimientos futuros podrían variar debido a cambios en el mercado y a circunstancias nuevas que puedan surgir más allá del control de la Compañía. Estos cambios se reflejan en los supuestos en el momento en el que ocurren.

- **Estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales:**  
La estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales es determinada por la gerencia de la Sucursal, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos.

## Notas a los estados financieros (continuación)

- Estimación para inventarios obsoletos:

La estimación para inventarios de lento movimiento, en mal estado y obsoleto es determinada en base a la antigüedad de las partidas.

- Vida útil de propiedad, maquinaria, muebles, equipo y vehículos:

Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida.

- Deterioro del valor de los activos no financieros:

La Sucursal evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable. Frente a la existencia de activos, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del período.

- Impuestos:

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Sucursal cuenta con asesoría profesional en materia tributaria al momento de tomar decisiones sobre asuntos tributarios. Aun cuando la Sucursal considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes, conservadoras y aplicadas en forma consistente en los períodos reportados, pueden surgir discrepancias con el organismo de control tributario (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

Debido a que la Sucursal considera remota la probabilidad de litigios de carácter tributario y posteriores desembolsos como consecuencia de ello, no se ha reconocido ningún pasivo contingente relacionado con impuestos.

- Obligaciones por beneficios a empleados a largo plazo:

El valor presente de las obligaciones de planes de pensión se determina mediante valuaciones actuariales. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro. Estas suposiciones incluyen la determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros y los índices de mortalidad. Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del período sobre el que se informa.

Para la determinación de la tasa de descuento, el perito consideró las tasas de interés de bonos emitidos por el gobierno, en vista de que en Ecuador no existe un mercado de valores amplio según indica el párrafo 78 de la NIC 19.

## Notas a los estados financieros (continuación)

El índice de mortalidad se basa en las tablas biométricas de experiencia ecuatoriana publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) según R.O. No. 650 del 28 de agosto de 2002. Los aumentos futuros de salarios y pensiones se basan en los índices de inflación futuros esperados para el país.

### Provisiones-

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del periodo, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

## 5. NORMAS INTERNACIONALES EMITIDAS

A continuación se enumeran las Normas Internacionales de Información Financiera y enmiendas emitidas, pero con vigencia posterior al ejercicio económico que comienzan al 1 de enero de 2014. En este sentido, la Sucursal tiene la intención de adoptar estas normas según corresponda, cuando entren en vigencia.

Normas	Fecha efectiva de vigencia
Enmienda a la NIC 19 Beneficios a los empleados - Planes de beneficios definidos: Aportaciones de empleados	1 de julio de 2014
Enmienda a las NIIF 2 Pagos basados en acciones - Definición de la condición de irrevocabilidad	1 de julio de 2014
Enmienda a la NIIF 3 Combinaciones de negocios - Contabilización de una contraprestación contingente	1 de julio de 2014
Enmienda a la NIIF 8 Segmentos de operación - Agregación de segmentos de operación. Conciliación del total de activos de los segmentos y el total de activos de la entidad	1 de julio de 2014
Enmienda a la NIC 16 y la NIC 38 Propiedades, planta y equipo y Activos Intangibles (Método de revaluación: revaluación proporcional de la depreciación - amortización acumulada)	1 de julio de 2014
Enmienda a la NIIF 24 Información a revelar sobre partes relacionadas - Personal gerencial clave	1 de julio de 2014
Enmienda a la NIIF 3 Combinaciones de negocios - Formación de acuerdos conjuntos	1 de julio de 2014
Enmienda a la NIIF 13 Medición del valor razonable - Aplicación a activos y pasivos financieros con posiciones compensadas	1 de julio de 2014
Enmienda a la NIC 40 Propiedades de inversión - Interrelación con la NIIF 3 Combinaciones de negocios	1 de julio de 2014
NIIF 14 Cuentas de diferimientos de actividades reguladas	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIIF 11 Acuerdos conjuntos - Contabilización de Adquisiciones de Participaciones en Operaciones Conjuntas	1 de enero de 2016
Enmienda a las NIC 16 y NIC 38 Propiedades, planta y equipo y Activos intangibles - Aclaración de los métodos aceptables de depreciación y amortización	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIC 16 y la NIC 41 Propiedades, planta y equipo y Agricultura: Plantas productoras	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIC 27 Estados financieros separados - Método de la participación	1 de enero de 2016
NIIF 15 Ingresos de actividades ordinarias provenientes de contratos con clientes	1 de enero de 2017
NIIF 9 Instrumentos financieros	1 de enero de 2018

## Notas a los estados financieros (continuación)

### 6. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA

Los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2014 y 2013 se conformaban de la siguiente manera:

	2014	2013
<b>Activos financieros medidos al costo amortizado</b>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	7,435,168	6,236,231
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	4,607,841	5,779,804
	<u>12,043,009</u>	<u>12,016,035</u>
<b>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</b>		
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	369,801	199,278
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	123,453	870,443
	<u>493,254</u>	<u>1,069,721</u>

Los activos y pasivos financieros se aproximan al valor justo debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

### 7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el rubro de efectivo y equivalentes de efectivo se formaban de la siguiente manera:

	2014	2013
Caja	9,500	11,100
Bancos locales	7,425,668	6,225,131
	<u>7,435,168</u>	<u>6,236,231</u>

La Sucursal mantiene sus cuentas corrientes en dólares de los Estados Unidos de América en diversas entidades financieras locales; los fondos son de libre disponibilidad y no generan intereses.

### 8. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR, NETO

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se formaban de la siguiente manera:

## Notas a los estados financieros (continuación)

	2014			2013		
	Valor	Deteriorada	Valor Neto	Valor	Deteriorada	Valor Neto
Deudores comerciales por bienes y servicios facturados	7,904,063	(4,571,623)	3,332,440	7,878,729	(3,079,027)	4,799,702
Deudores comerciales por servicios no facturados (provisión)	3,826,336	-	3,826,336	2,720,205	-	2,720,205
Anticipos a proveedores	268,756	-	268,756	500	-	500
Empleados	4,918	-	4,918	1,642	-	1,642
Garantías entregadas	989,927	-	989,927	966,160	-	966,160
Otros	11,800	-	11,800	11,800	-	11,800
	<u>13,005,800</u>	<u>(4,571,623)</u>	<u>8,434,177</u>	<u>11,579,036</u>	<u>(3,079,027)</u>	<u>8,500,009</u>

El saldo de garantías entregadas corresponde principalmente a la garantía entregada a PETROAMAZONAS EP previo a la firma del contrato de prestación de servicios y cuyo monto asciende a 957,115.

El número de clientes al 31 de diciembre de 2014 asciende a 33 (43 al 31 de diciembre de 2013).

Al 31 de diciembre de 2014, los principales clientes son: PDVSA Ecuador S.A., Petroamazonas, Sinopec International Petroleum Service Ecuador, Helmerich & Payne del Ecuador, CNPC, Schlumberger del Ecuador S.A., QMAX Ecuador S.A. y Petrex; y representan el 94.71% del total de la cartera.

Las condiciones de vencimiento promedio de las cuentas por cobrar por servicios facturados son hasta 120 días. Los servicios no facturados, usualmente se facturan conforme a lo establecido en las cláusulas de los respectivos contratos con los clientes.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 la antigüedad del saldo de deudores comerciales por bienes y servicios facturados y no facturados, neto de provisión es como sigue:

		2014			2013		
		Valor	Deteriorada	Total	Valor	Deteriorada	Total
<b>Vigente (hasta 120 días)</b>		5,006,712	-	5,006,712	5,050,829	-	5,050,829
<b>Vencida (Más de 120 días)</b>	(1)	6,723,687	(4,571,623)	2,152,064	5,548,105	(3,079,027)	2,469,078
		<u>11,730,399</u>	<u>(4,571,623)</u>	<u>7,158,776</u>	<u>10,598,934</u>	<u>(3,079,027)</u>	<u>7,519,907</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2014, La Sucursal mantiene cuentas por cobrar a la Compañía Petrolera San Fernando S.A por 4,571,623; las cuales se encuentran en litigio judicial. De acuerdo con el informe de los abogados, la Gerencia de la Sucursal ha incrementado esta provisión en 1,492,596 para alcanzar el

## Notas a los estados financieros (continuación)

total de esta cuenta por cobrar ya que considera que existe incertidumbre en la recuperación de esta cuenta por cobrar.

### 9. CUENTAS POR PAGAR A ENTIDADES RELACIONADAS

#### (a) Saldos y transacciones con entidades relacionadas

(a.1) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 las cuentas por pagar con entidades relacionadas se formaban de la siguiente manera:

Sociedad	País	Vencimiento	2014	2013
<b>Compañías filiales:</b>				
National Oilwell DHT LP	EEUU	90 días	-	135,194
Tuboscope Brandt de Colombia	Colombia	90 días	-	2,537
Varco LP Brandt & Tot Conroe	EEUU	90 días	99,030	123,604
Varco Drilling Support	EEUU	90 días	1,496	5,549
Tuboscope Vetco de Argentina	Argentina	90 días	-	33,349
Tuboscope NOV	EEUU	90 días	-	450,783
Varco LP IMO Rental (MDT)	EEUU	90 días	3,181	56,324
Varco LP Martin Decker Totco Div	EEUU	90 días	19,746	63,103
			<u>123,453</u>	<u>870,443</u>

El origen de las transacciones con entidades relacionadas por pagar corresponde a actividades comerciales, principalmente por la compra de inventarios y equipos, por lo tanto constituyen proveedores de la Sucursal.

(a.2) Durante los años 2014 y 2013, se han efectuado las siguientes transacciones con entidades relacionadas:

#### Año 2014:

País	Sociedad	Exportaciones	Importaciones	Servicios contratados
<b>Compañías filiales:</b>				
Bolivia	Tuboscope Servicios De Bolivia S.R.L.	43,647	-	-
Perú	National Oilwell Varco Peru	92,375	-	-
EEUU	National Oilwell Varco, L.P	-	87,590	-
Colombia	National Oilwell Varco de Colombia	9,112	14,202	-
EEUU	Varco Drilling Support SVCS	-	263,620	-
Argentina	Tuboscope Vetco de Argentina	18,000	1,450	-
EEUU	Varco Lp Imo Rental (Mdt)	-	285,399	-
EEUU	Varco LP Brandt & TOT Conroe	-	1,243,067	-
EEUU	National Oilwell Varco Lp Dbm Md Totco	-	154,749	-
EEUU	NOV Grant Prideco	-	-	23,654
Ecuador	Nov Downhole del Ecuador Cia. Ltda.	-	-	8,470
EEUU	NOI LP Corporate	-	-	10,101
		<u>163,134</u>	<u>2,050,077</u>	<u>42,225</u>

## Notas a los estados financieros (continuación)

### Año 2013:

<u>País</u>	<u>Sociedad</u>	<u>Exportaciones</u>	<u>Importaciones</u>	<u>Servicios contratados</u>
<b>Compañías filiales:</b>				
EEUU	National Oilwell DHT LP	-	135,194	-
Bolivia	Tuboscope Servicios De Bolivia S.R.L.	13,812	-	-
Brasil	National Oilwell Varco Do Brasil Ltda.	-	1,026	-
Perú	National Oilwell Varco Peru	15,743	-	-
EEUU	National Oilwell Varco, L.P	-	258,435	-
Colombia	National Oilwell Varco de Colombia	1,550	60,077	-
EEUU	Varco Drilling Support SVCS	-	251,169	-
Argentina	Tuboscope Vetco de Argentina	-	122,706	36,000
EEUU	Tuboscope Nov	-	-	-
EEUU	Varco Lp Imo Rental (Mdt)	-	179,424	-
EEUU	Varco LP Brandt & TOT Conroe	-	1,098,392	-
EEUU	Varco Lp Tuboscope Vetco Intl Inc	-	459,746	-
EEUU	National Oilwell Varco Lp Dbm Md Totco	-	335,542	-
		<u>31,105</u>	<u>2,901,711</u>	<u>36,000</u>

Las cuentas por cobrar y por pagar comerciales con entidades relacionadas tienen vencimientos a corto plazo, no generan intereses y no se han realizado provisiones por deterioro.

Los términos y condiciones bajo las cuales se llevaron a cabo las transacciones con entidades relacionadas fueron acordados entre ellas.

#### (b) Administración y alta dirección-

Los miembros de la alta Administración y demás personas que asumen la gestión de la Sucursal, incluyendo a la gerencia general, así como los accionistas que la representan, no han participado durante el año 2014 y 2013 en transacciones no habituales y/o relevantes.

#### (c) Remuneraciones y compensaciones de la gerencia clave-

La gerencia clave son aquellas personas que tienen autoridad y responsabilidad para planificar, dirigir y controlar las actividades de la entidad, ya sea directa o indirectamente, incluyendo cualquier miembro (sea o no ejecutivo) del consejo de administración u órgano de gobierno equivalente de la entidad. Durante los años 2014 y 2013, los importes reconocidos como gastos de gestión de personal clave, se forman como siguen:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Sueldos fijos	296,980	235,445
Sueldos variables	94,499	77,229
Beneficios sociales	81,658	74,009
Total	<u>473,137</u>	<u>386,683</u>



## Notas a los estados financieros (continuación)

### 10. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los inventarios se formaban de la siguiente manera:

	2014	2013
Repuestos	1,467,174	1,219,710
Mallas	175,494	116,177
Químicos	245,763	307,983
Inventarios en tránsito	157,728	439,383
	<u>2,046,159</u>	<u>2,083,253</u>
<b>Menos-</b> Estimación para obsolescencia y lento movimiento	(380,737)	(292,309)
	<u><b>1,665,422</b></u>	<u><b>1,790,944</b></u>

El movimiento de la provisión para obsolescencia y lento movimiento es como sigue:

	2014	2013
Saldo Inicial	292,309	292,309
Adiciones	88,428	-
Saldo final	<u><b>380,737</b></u>	<u><b>292,309</b></u>

### 11. PROPIEDAD, MAQUINARIA, MUEBLES, EQUIPO Y VEHICULOS

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 el saldo de propiedad, maquinaria, muebles, equipos y vehículos se formaba de la siguiente manera:

	2014			2013		
	Costo histórico	Depreciación acumulada	Neto	Costo histórico	Depreciación acumulada	Neto
Terrenos	150,352	-	150,352	150,352	-	150,352
Instalaciones	302,574	(60,515)	242,059	302,574	(45,386)	257,188
Maquinaria y equipo	3,989,790	(2,783,146)	1,206,644	3,729,201	(2,594,340)	1,134,861
Muebles y enseres	2,000	(1,984)	16	2,000	(1,748)	252
Vehículos	34,350	(14,312)	20,038	34,350	(7,443)	26,907
<b>Totales</b>	<u><b>4,479,066</b></u>	<u><b>(2,859,957)</b></u>	<u><b>1,619,109</b></u>	<u><b>4,218,477</b></u>	<u><b>(2,648,917)</b></u>	<u><b>1,569,560</b></u>

Durante los años 2014 y 2013, el movimiento de la propiedad, maquinaria, muebles, equipo y vehículos fue el siguiente:

## Notas a los estados financieros (continuación)

	Terrenos	Instalaciones	Maquinaria y equipo	Muebles y enseres	Vehículos	Total
<b>Costo:</b>						
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2012</b>	150,352	302,574	3,639,647	2,000	57,475	4,152,048
Adiciones	-	-	159,717	-	-	159,717
Ventas	-	-	(70,163)	-	(23,125)	(93,288)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2013</b>	150,352	302,574	3,729,201	2,000	34,350	4,218,477
Adiciones	-	-	532,785	-	-	532,785
Ventas	-	-	(272,196)	-	-	(272,196)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2014</b>	150,352	302,574	3,989,790	2,000	34,350	4,479,066

	Terrenos	Instalaciones	Maquinaria y equipo	Muebles y enseres	Vehículos	Total
<b>Depreciación acumulada:</b>						
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2012</b>	-	(30,258)	(2,206,142)	(1,513)	(23,697)	(2,261,610)
Depreciación	-	(15,128)	(434,753)	(235)	(6,871)	(456,987)
Ventas	-	-	46,555	-	23,125	69,680
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2013</b>	-	(45,386)	(2,594,340)	(1,748)	(7,443)	(2,648,917)
Depreciación	-	(15,129)	(397,436)	(236)	(6,869)	(419,670)
Ventas	-	-	208,630	-	-	208,630
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2014</b>	-	(60,515)	(2,783,146)	(1,984)	(14,312)	(2,859,957)
<b>Saldo neto al 31 de diciembre de 2013</b>	150,352	257,188	1,134,861	252	26,907	1,569,560
<b>Saldo neto al 31 de diciembre de 2014</b>	150,352	242,059	1,206,644	16	20,038	1,619,109

### 12. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar se formaban de la siguiente manera:

	2014	2013
Proveedores	(1) 352,042	182,833
Otras cuentas por pagar	17,759	16,445
	<u>369,801</u>	<u>199,278</u>

- (1) Los proveedores locales tienen vencimientos de 30 días. Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 la antigüedad de los saldos por pagar de acreedores comerciales son como sigue:

## Notas a los estados financieros (continuación)

	<u>Corriente</u>	<u>31 a 60 días</u>	<u>Más de 60 días</u>	<u>Total</u>
31 de diciembre de 2014	157,036	267	194,739	352,042
31 de diciembre de 2013	<u>97,229</u>	<u>4,974</u>	<u>80,630</u>	<u>182,833</u>

### 13. BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 los beneficios a empleados se formaban de la siguiente manera:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Participación laboral (1)	437,346	392,154
<b>Beneficios sociales:</b>		
Décimo tercer sueldo	26,937	31,940
Décimo cuarto sueldo	22,258	24,440
Fondos de reserva	4,702	3,776
IESS por pagar	58,859	56,459
Otros	-	(610)
	<u>550,102</u>	<u>508,159</u>

(1) La participación a trabajadores se calcula considerando la tarifa del 15% de la utilidad contable.

Durante el año 2014, el movimiento de los beneficios a empleados fue como sigue:

	<u>Saldo 31.12.2013</u>	<u>Provisiones</u>	<u>Pagos</u>	<u>Saldo 31.12.2014</u>
Participación laboral	392,154	437,346	(392,154)	437,346
Beneficios sociales	<u>116,005</u>	<u>929,064</u>	<u>(932,313)</u>	<u>112,756</u>
	<u>508,159</u>	<u>1,366,410</u>	<u>(1,324,467)</u>	<u>550,102</u>

Durante el año 2013, el movimiento de los beneficios a empleados fue como sigue:

	<u>Saldo 31.12.2012</u>	<u>Provisiones</u>	<u>Pagos</u>	<u>Saldo 31.12.2013</u>
Participación laboral	690,478	392,154	(690,478)	392,154
Beneficios sociales	<u>112,619</u>	<u>1,038,707</u>	<u>(1,035,321)</u>	<u>116,005</u>
	<u>803,097</u>	<u>1,430,861</u>	<u>(1,725,799)</u>	<u>508,159</u>

## Notas a los estados financieros (continuación)

### 14. IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre 2014 y 2013 los impuestos por pagar se formaban de la siguiente manera:

	2014	2013
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	13,752	13,404
Impuesto al valor agregado	159,262	97,618
Impuesto sobre la renta por pagar (Nota 16 (b))	680,871	852,642
	<u>853,885</u>	<u>963,664</u>

### 15. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS POST EMPLEO

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, las obligaciones por beneficios a empleados a largo plazo se formaban como sigue:

		2014	2013
Jubilación patronal	(i)	223,141	154,067
Desahucio	(ii)	69,341	-
		<u>292,482</u>	<u>154,067</u>

Las hipótesis actuariales utilizadas para los ejercicios 2014 y 2013 son las siguientes:

	2014	2013
Tasa de descuento	6.54%	7.00%
Tasa esperada de incremento salarial	3%	3%
Tabla de mortalidad e invalidez	Tabla IESS 2002	Tabla IESS 2002
Tasa de incremento de pensiones	2.5%	2.5%
Tasa de rotación	11.8%	8.9%
Vida laboral promedio remanente	7.8	7.7

El cálculo de los beneficios post empleo lo realiza un actuario externo calificado.

#### (i) Reserva para jubilación patronal

Mediante resolución publicada en el Registro Oficial No. 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo, sin perjuicio de la que les corresponda según la Ley de Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo, los empleados que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores.

## Notas a los estados financieros (continuación)

Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años, y menos de veinticinco años de trabajo continuo o interrumpido tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

Con fecha 2 de julio de 2001 en el Suplemento al Registro Oficial No. 359 se publicó la reforma al Código del Trabajo, mediante el cual se aprobaron los montos mínimos mensuales por pensiones jubilares.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el saldo de la reserva para jubilación patronal cubre el 100% del valor determinado en el estudio actuarial.

La siguiente tabla resume los componentes del gasto de la reserva para jubilación patronal reconocida en el estado de resultados integral y su movimiento durante el año:

	2014	2013
<b>Saldo inicial</b>	154,067	129,189
Gastos operativos del periodo:		
Costo del servicio en el periodo actual	62,750	40,482
Costo financiero	11,931	-
Costo de los servicios pasados	16,383	-
Pérdida actuarial reconocida	-	8,900
Efecto de reducciones	(21,990)	(24,504)
<b>Saldo final</b>	<u>223,141</u>	<u>154,067</u>

La provisión de jubilación patronal se refiere a empleados con un máximo de 12 años, por lo cual ha sido clasificada por la Sucursal como un pasivo de largo plazo, y no existe expectativa de pago en el próximo año.

### (ii) Desahucio

De acuerdo con el Código del Trabajo, la Sucursal tendría un pasivo por indemnizaciones con los empleados que se separen voluntariamente bajo ciertas circunstancias. Esta provisión cubre los beneficios de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

Al 31 de diciembre de 2014 el saldo de la reserva para desahucio cubre el 100% del valor establecido en el estudio actuarial.

## Notas a los estados financieros (continuación)

La siguiente tabla resume los componentes del gasto de beneficio por desahucio reconocido en el estado de resultados integrales y su movimiento durante el año:

	<u>2014</u>
<b>Saldo inicial</b>	-
Gastos operativos del periodo:	
Costo del servicio en el periodo actual	17,593
Costo financiero	3,905
Costo de servicios pasados	56,565
Beneficios pagados	-
Otros resultados integrales:	
(Utilidad) Pérdida actuarial reconocida	<u>(8,722)</u>
<b>Saldo final</b>	<u>69,341</u>

Al 31 de diciembre de 2014 la Sucursal no tiene previsto planes de recorte de personal planificados, por lo que la provisión de desahucio ha sido clasificada por la Sucursal como un pasivo de largo plazo.

### 16. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

a) Un resumen del impuesto a la renta corriente y diferido incluido en resultados es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Impuesto a la renta corriente	915,273	1,169,072
Impuesto a la renta diferido, relacionado con el origen y reverso de diferencias temporarias	<u>(342,701)</u>	<u>(696,168)</u>
Gasto por impuesto a la renta del año por operaciones continuadas	<u>572,572</u>	<u>472,904</u>

#### b) Impuesto a la renta corriente

Una conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable es como sigue:

## Notas a los estados financieros (continuación)

	2014	2013
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	2,478,293	2,222,207
<b>Más (menos)</b>		
Rentas exentas	-	(9,000)
Gastos no deducibles	1,682,041	3,100,760
Deducciones adicionales	-	-
<b>Utilidad gravable</b>	4,160,334	5,313,967
<b>Tasa legal de impuesto</b>	22%	22%
<b>Impuesto a la renta causado</b>	915,273	1,169,072
<b>Menos-</b> retenciones en la fuente	(234,402)	(316,430)
<b>Impuesto a la renta por pagar</b> (Nota 14)	680,871	852,642

### c) Impuesto a la renta diferido

El activo y pasivo por impuesto diferido se formaba de la siguiente manera:

	Estado de situación		Estado de resultados integrales	
	2014	2013	2014	2013
<u>Diferencias Temporarias:</u>				
Propiedad, maquinaria, muebles, equipo y vehículos	-	-	-	-
Provisión para jubilación patronal que será deducible cuando cumpla los límites legales	44,160	33,830	14,330	33,830
Por la provisión para créditos incobrables que será deducible cuando cumpla los límites legales o se cobre	977,248	648,877	328,371	648,877
ISD provisionado	13,461	13,461	-	13,461
Efecto en el impuesto diferido en resultados	-	-	342,701	696,168
Activo por impuesto diferido	1,038,869	696,168	-	-

Una reconciliación entre el gasto por impuesto a la renta y el producto de la utilidad contable multiplicada por la tasa de impuesto al 31 de diciembre, es como sigue:

	2014	2013
Utilidad antes de la provisión para impuesto a la renta	2,478,293	2,222,207
Gasto impuesto a la renta a la tasa impositiva vigente 22%	545,224	488,885
Gastos no deducibles (diferencias permanentes)	27,348	(14,001)
Deducciones adicionales	-	(1,980)
Gasto por impuesto a la renta reconocido en el estado de resultados integrales	572,572	472,904
Tasa efectiva de impuesto a la renta	23,10%	21,28%



## Notas a los estados financieros (continuación)

Para la determinación del activo y pasivo por impuesto diferido al 31 de diciembre de 2014 y 2013, se aplicó la tasa de impuesto a la renta del 22%.

### Otros asuntos relacionados con el impuesto a la renta.

#### (a) Reformas tributarias

En diciembre de 2014, se promulgó la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal, la cual incluye, entre otros, cambios en el Código Tributario, el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, la ley de Régimen Tributario Interno y la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria en el Ecuador.

En diciembre de 2014, se aprueba el Reglamento a la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal, con el cual se reformó entre otras normas el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno y el Reglamento del Impuesto a la Salida de Divisas.

#### (b) Situación fiscal

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Sucursal, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con sus obligaciones tributarias.

La Sucursal no ha sido fiscalizada desde el año 2005.

#### (c) Determinación y pago del impuesto a la renta

El impuesto a la renta de la Sucursal se determina sobre una base anual con cierre al 31 de diciembre de cada período fiscal, aplicando a las utilidades gravables la tasa del impuesto a la renta vigente.

En los cambios publicados en diciembre de 2014, como se menciona en el literal (a), se establece la tarifa general de impuesto a la renta del 22% sin embargo sí:

- La participación accionaria correspondiente a residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición y su participación sea menor al 50%, el impuesto a la renta será determinado de manera proporcional aplicando la tarifa del 25% sobre la parte de la participación que es de propiedad de una persona natural o jurídica domiciliada en los mencionados paraísos fiscales; sobre la diferencia se liquidará el Impuesto a la Renta, a la tarifa del 25%.
- La participación accionaria de residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, sea igual o superior al 50% del capital social, se liquidará el Impuesto a la Renta a la tarifa del 25%. Lo mismo aplicará en el caso que la sociedad incumpla el deber de informar sobre sus accionistas conforme las disposiciones tributarias establecidas para el efecto.
- Los ingresos percibidos por personas constituidas o ubicadas en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición, o están sujetas a regímenes fiscales preferentes, se les aplicará una retención en

## Notas a los estados financieros (continuación)

la fuente equivalente a la máxima tarifa prevista para personas naturales (35%).

En los cambios publicados en Diciembre de 2014, como se indica en le literal (a), se han incorporado las siguientes reformas para la determinación del impuesto a la renta:

- Se otorga una exoneración de impuesto a la renta de hasta 5 años a las inversiones nuevas y productivas de acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio en Inversión en los sectores económicos determinados como industrias básicas.
- Se otorga un beneficio tributario, por deducción adicional por 5 años del 100% de la depreciación de activos fijos nuevos y productivos para las sociedades constituidas antes de la vigencia del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y de aquellas nuevas sociedades constituidas en las jurisdicciones urbanas de Quito y Guayaquil, dentro de los sectores considerados prioritarios por el Estado.
- Se incluye como ingreso gravado, los generados por la enajenación directa o indirecta de acciones, participaciones u otros derechos representativos de capital, u otros derechos que permitan la exploración, explotación, concesión o similares de sociedades domiciliarias en el Ecuador.
- Se consideran ingresos gravados, los dividendos distribuidos a sociedades domiciliadas en el Ecuador.
- Se elimina la exoneración de los rendimientos financieros por inversiones a plazo fijo en valores de renta fija y depósitos a plazo mayor a un año para sociedades.

Se han establecido los siguientes límites a las deducciones de gastos los cuales se detallan a continuación:

- En general, la deducción de los gastos de promoción y publicidad, será deducible hasta 4% de los ingresos gravados. No podrán deducir este gasto quienes produzcan o comercialicen alimentos con contenido hiperprocesado.
- Pagos a partes relacionadas por concepto de regalías, servicios técnicos, administrativos, de consultoría y similares, se limitan al 20% de la base imponible más el valor de dichos gastos. En el caso de sociedades en ciclo pre operativo, en un 10% del total de activos. Para los contribuyentes con contratos de exploración, explotación y transporte de recursos no renovables se evaluará conforme el límite del 5% correspondiente a gastos indirectos y para el caso de regalías será deducible hasta el 1% de la base imponible más el valor de las regalías.
- La depreciación correspondiente al revalúo de activos no es deducible.
- Serán deducibles las remuneraciones, de acuerdo a los límites establecidos por el ministerio rector del trabajo.
- Se permite el reconocimiento de los activos y pasivos por impuestos diferidos de acuerdo a los casos y condiciones establecidas en el Reglamento.

### (d) Anticipos del impuesto a la renta

El anticipo se determina sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año inmediato anterior, aplicando ciertos porcentajes al valor del activo total (menos ciertos saldos), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción. En caso de que el impuesto a la renta causado fuere menor al anticipo determinado, el anticipo se convierte en impuesto a la renta mínimo.

Adicionalmente, se excluirán de la determinación del anticipo del impuesto a la renta los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de masa salarial, y en general aquellas inversiones y gastos efectivamente realizados, relacionados con los beneficios tributarios para el pago del impuesto a la renta que reconoce el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones para las nuevas inversiones.

### (e) Dividendos en efectivo

Son exentos del impuesto a la renta los dividendos pagados a sociedades locales y a sociedades del exterior que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los dividendos que se distribuyan a favor de personas naturales residentes en el Ecuador o a sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, están sujetos a retención en la fuente adicional del impuesto a la renta.

### (f) Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)

El Impuesto a la Salida de Divisas es del 5% y grava a lo siguiente:

- La transferencia o traslado de divisas al exterior.
- Los pagos efectuados desde el exterior, inclusive aquellos realizados con recursos financieros en el exterior de la persona natural o la sociedad o de terceros.
- Las importaciones pendientes de pago registradas por más de doce (12) meses.
- Las exportaciones de bienes y servicios generados en el Ecuador, efectuadas por personas naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando las divisas correspondientes a los pagos por concepto de dichas exportaciones no ingresen al Ecuador.

#### Están exentos del Impuesto a la Salida de Divisas (ISD):

- Transferencias de dinero de hasta 1,000 que no incluyen pagos por consumos de tarjetas de crédito.
- Pagos realizados al exterior por amortización de capital e intereses de créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, con un plazo mayor a un año, destinados al financiamiento de inversiones previstas en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y que devenguen intereses a las tasas referenciales.
- Pagos realizados al exterior por parte de administradores y operadores de las Zonas Especiales de Desarrollo Económico (ZEDE).
- Pagos realizados al exterior por concepto de dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador, después del pago del impuesto a la renta, a favor de otras

## Notas a los estados financieros (continuación)

sociedades extranjeras o de personas naturales no residentes en el Ecuador, siempre y cuando no estén domiciliados en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición.

El Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) podrá ser utilizado como crédito tributario para la determinación del impuesto a la renta hasta por 5 años, siempre que haya sido originado en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital con la finalidad de que sean incorporados en procesos productivos y que consten en el listado emitido por el Comité de Política Tributaria.

Por presunción se considera hecho generador de este impuesto el uso de dinero en el exterior y se establece como exento de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado que establezca el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.

En los cambios publicados en Diciembre de 2014, como se indica en el literal (a), se establece que la base imponible del ISD, en el caso de compensaciones o neteo de cuentas, estará constituida por la totalidad de la operación. Cuando el adquirente o contratante sea una entidad que goce de exención del ISD, el impuesto será asumido por quien comercialice el bien o preste el servicio.

Se establece que el Comité de Política Tributaria dictará los segmentos, plazos y condiciones para poder beneficiarse de exoneraciones del ISD con respecto a los pagos por amortización de capital e intereses de préstamos de instituciones financieras del exterior; rendimientos financieros, ganancias de capital y capital de inversiones que hubieren ingresado al mercado de valores del Ecuador; y, aquellos provenientes inversiones en títulos valores destinados al financiamiento de vivienda, microcrédito e inversiones previstas en el Código de la Producción, Comercio e Inversiones.

### 17. INVERSIÓN DE LA CASA MATRIZ

#### a) Capital asignado

El capital asignado a Varco L.P. (antes Tuboscope Vetco International Inc., Sucursal Ecuador), representa la inversión extranjera directa registrada en el Banco Central del Ecuador. La Sucursal está registrada en la Superintendencia de Compañías del Ecuador como Sucursal de Compañía extranjera.

#### b) Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF-

De acuerdo con la Resolución No. SC.ICI.CPA IFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías emitida el 9 de septiembre de 2011, el saldo acreedor por 591,249 proveniente de los ajustes por adopción por primera vez de las NIIF, solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio si las hubiere, utilizado en absorber pérdidas o devuelto en caso de liquidación de la Sucursal.

## Notas a los estados financieros (continuación)

### c) Reservas de capital-

De acuerdo con la Resolución No. SC.ICI.CPA IFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías emitida el 9 de septiembre de 2011, el saldo acreedor de la reserva de capital por 627,661 generados hasta el año anterior al período de transición de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera deben ser transferidos al patrimonio a la cuenta resultados acumulados y podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio concluido, si las hubieren; utilizados en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Sucursal.

### 18. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Durante los años 2014 y 2013 los ingresos de actividades ordinarias se formaban de la siguiente manera:

	2014	2013
Renta por control de sólidos	9,048,284	11,215,388
Servicios de inspección	3,743,720	3,306,135
Control de pozos	-	340,267
Instrumentación	1,551,991	1,499,003
Servicios de maquinarias	623,929	464,778
	<u>14,967,924</u>	<u>16,825,571</u>

### 19. COSTOS

Durante los años 2014 y 2013 los costos se formaban de la siguiente manera:

	2014	2013
Renta por control de sólidos	5,969,180	6,733,368
Servicios de inspección	2,997,799	2,423,883
Instrumentación	999,308	897,487
Servicios de maquinarias	249,710	385,766
Control de pozos	-	383,787
	<u>10,215,997</u>	<u>10,824,291</u>

### 20. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Durante los años 2014 y 2013, los gastos de administración se formaban de la siguiente manera:

## Notas a los estados financieros (continuación)

	2014	2013
Provisión cuentas de dudoso cobro	1,492,596	2,968,852
Personal	470,557	366,034
Rentas y alquileres	79,792	79,792
Servicios contratados	79,089	66,363
Servicios legales	16,817	40,797
Reparación y mantenimiento	50,950	36,252
Impuestos	279	29,643
Comunicaciones	13,243	18,825
Viajes y entretenimientos	10,140	12,711
Fletes y movilización	9,408	8,994
Suministros y materiales	7,179	-
Servicios públicos	-	204
Otros	59,456	173,334
	<b>2,289,506</b>	<b>3,801,801</b>

### 21. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

La Sucursal cuenta con varias líneas de negocios, todas ellas dirigidas al sector hidrocarburífero. Sus servicios se identifican como: control de sólidos, inspección e instrumentación.

Por ser una Sucursal de compañía extranjera, cuenta con la experiencia de su Casa Matriz y con tecnología de punta.

#### a) Competencia

El factor más importante al evaluar el riesgo de la competencia es el precio. Existen en Ecuador varias compañías prestando servicios al sector hidrocarburífero, sin embargo, la fortaleza de la Sucursal, en este aspecto está en su experiencia y apoyo internacional, prestando servicios de buena calidad.

#### b) Cambios tecnológicos

La tendencia de la Sucursal en relación a los cambios tecnológicos, a nivel internacional, es contar con tecnología de punta, sin embargo en Ecuador, las necesidades de los clientes han sido satisfechas con herramientas actualizadas, que cumplen con sus requerimientos y a costos razonables. Es el cliente quien ha fijado el cambio o no de la tecnología, por lo que se considera que este factor no representa ningún riesgo para la Sucursal. Existe eficiencia en los procesos y satisfacción por parte del cliente.

#### c) Nivel de actividad económica ecuatoriana

En los últimos años se ha observado un incremento en lo que es perforación, situación que abre las puertas para la optimización de los negocios relacionados. Sin embargo la disminución en el precio de petróleo que tuvo lugar a finales del año 2014 ha requerido que la Gerencia de la Sucursal realice mayores esfuerzos para mantener en operación la Sucursal, reajuste precios de contratos y continúe prestando sus servicios y contratos vigentes.

### d) **Objetivos y políticas de administración de riesgo financiero**

La Casa Matriz busca mantener entidades sanas, con mínimas exposiciones a riesgos legales, con flujos de efectivo que les permitan auto-sustentarse. Es por esta razón que sus políticas están encaminadas al cumplimiento de las disposiciones del país, a la satisfacción de los clientes y a la obtención de resultados económicos atractivos para mantenerse en el país.

#### Mitigación de riesgos -

### e) **Riesgo de mercado-**

El riesgo de mercado domina varios riesgos que tienen una característica común; la posibilidad de que la Sucursal sufra pérdidas como consecuencia de las variaciones del mercado, derivadas de los activos que ella posee así como por los efectos de la disminución en el precio del petróleo en la industria en la que opera. Así, entre los más comunes se encuentra:

- Riesgo de que la posición de mercado de la Sucursal se deteriore como consecuencia de la operación propia o de terceros, así como de las condiciones económicas.
- Riesgo de que las materias primas (commodities) que afecten directamente la operación de la Sucursal sufran variaciones adversas en precios.
- Riesgo de ejecución en su operación por efecto de la disminución en el precio del petróleo en la industria en la que opera.

Dentro de los mecanismos más usuales de mitigación de estos riesgos se encuentra la diversificación de activos y pasivos.

### f) **Riesgo de tasa de interés-**

El riesgo de la tasa de interés es el riesgo de fluctuación del valor justo del flujo de efectivo futuro de un instrumento financiero, debido a cambios en las tasas de interés de mercado. La exposición de la Sucursal al riesgo de cambios en las tasas de interés del mercado estaría principalmente relacionada con las obligaciones de la Sucursal de deuda de largo plazo con tasas de interés variables.

Por tratarse de una Sucursal de Compañía extranjera, la Sucursal no se ha visto en la necesidad de recurrir a financiamiento sea vía préstamos con instituciones financieras o sobregiros bancarios. Las cuentas por cobrar se mantienen en un riesgo normal de recuperación menor a 120 días. Por lo tanto no existe un riesgo de mercado ligado a tasas de interés que deban considerarse.

Los activos y pasivos financieros mantenidos por la Sucursal no presentan riesgos de tasas de interés.

### g) **Riesgo de liquidez-**

El riesgo de liquidez es el riesgo que la Sucursal no pueda cumplir con sus obligaciones de pago relacionada con pasivos financieros al vencimiento y reemplazar los fondos cuando sean retirados. La consecuencia sería el incumplimiento en el pago de sus obligaciones frente a terceros.

## Notas a los estados financieros (continuación)

La liquidez se controla a través del calce de los vencimientos de sus activos y pasivos, de la obtención de líneas de crédito y/o manteniendo los excedentes de liquidez, lo cual permite a la Sucursal desarrollar sus actividades normalmente.

La administración del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y disponibilidad de financiamiento, a través de una adecuada cantidad de fuentes de crédito comprometidas y la capacidad de liquidar transacciones principalmente de endeudamiento. Al respecto, la Sucursal, como política evita el endeudamiento con instituciones financieras. Los flujos de caja generados por la Sucursal, producto de la prestación de servicios especializados, cubren las necesidades de aproximadamente un año. Las cuentas por pagar con proveedores tienen un vencimiento máximo de 90 días.

El siguiente cuadro muestra el vencimiento de las obligaciones contraídas por la Sucursal a la fecha del estado de situación financiera y los importes a desembolsar a su vencimiento, en base a los pagos contractuales no descontados que se realizarán:

Al 31 de diciembre de 2014				
	Hasta 1 mes	Hasta 3 meses	De 3 a 12 meses	Total
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	157,036	18,026	194,739	369,801
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	123,453	-	-	123,453
<b>Total pasivos</b>	<b>280,489</b>	<b>18,026</b>	<b>194,739</b>	<b>493,254</b>

Al 31 de diciembre de 2013				
	Hasta 1 mes	Hasta 3 meses	De 3 a 12 meses	Total
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	-	-	870,443	870,443
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	122,510	-	76,768	199,278
<b>Total pasivos</b>	<b>122,510</b>	<b>-</b>	<b>947,211</b>	<b>1,069,721</b>

### h) Riesgo de gestión de capital-

No existe riesgo de gestión de capital por tratarse de una Sucursal de Compañía extranjera. De ser requerido, Casa Matriz tiene la capacidad de aportar el suficiente capital que le permita seguir operando sin dificultades financieras.

### i) Riesgo de crédito-

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no reúna sus obligaciones bajo un instrumento financiero o contrato de cliente, lo que lleva a una pérdida financiera. La Sucursal está expuesta a riesgo crediticio por sus actividades operacionales principalmente por cuentas por cobrar y por sus actividades financieras, incluyendo depósitos con bancos.



Riesgos crediticios relacionados a créditos de clientes es administrado de acuerdo a las políticas, procedimientos y controles establecidos por la Sucursal, relacionados a la administración del riesgo crediticio de clientes. La calidad crediticia del cliente se evalúa en forma permanente. Los cobros pendientes de los clientes son supervisados. La máxima exposición al riesgo crediticio a la fecha de presentación del informe es el valor de cada clase de activos financieros.

El riesgo de falta de pago de clientes es leve debido a que las cuentas por cobrar con clientes no presentan riesgos que no puedan manejarse.

### 22. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 1 de enero de 2015 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en opinión de la gerencia de la Sucursal, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

El 20 de abril de 2015 se publicó en el Tercer Suplemento del Registro Oficial No. 483 la Ley Orgánica para la Justicia Laboral y Reconocimiento del Trabajo en el Hogar, que contempla cambios relacionados con la incorporación de la amas de casa al sistema de seguridad social, al tipo de contratación, bonificaciones, estabilidad laboral, utilidades, garantías en caso de despido de mujeres embarazadas y dirigentes sindicales, entre otros. Existe un plazo de 180 días a partir de su publicación en el Registro Oficial para que el Ministerio de Trabajo expida las reglas secundarias para la aplicación de la Ley. Los principales temas que afectan a las compañías son:

- Eliminación de tipos de contrato: por tiempo fijo, a prueba, y enganche.
- En todo contrato de plazo indefinido, cuando se celebre por primera vez, podrá señalarse un tiempo de prueba, de duración máxima de noventa días.
- Las utilidades distribuidas a los trabajadores, no podrán exceder de veinticuatro salarios básicos unificados del trabajador en general. En caso de que el valor de estas supere el monto señalado, el excedente será entregado al régimen de prestaciones solidarias de la Seguridad Social.
- Para efectos de responsabilidades laborales se considerarán empresas vinculadas a las personas naturales, jurídicas, patrimonios autónomos y otras modalidades de asociación previstas en la ley, domiciliadas en el Ecuador, en las que una de ellas participe directamente en el capital de la otra en al menos un porcentaje equivalente al 25% del mismo y serán subsidiariamente responsables, para los fines de las obligaciones contraídas con sus trabajadoras o trabajadores.
- Se establece como derecho de los trabajadores poder percibir la décimo tercera y décimo cuarta remuneración de manera mensual.
- El ministerio rector del trabajo podrá establecer a través de acuerdo ministerial límites a las brechas salariales entre la remuneración máxima de gerentes generales o altos directivos y la remuneración más baja percibida dentro de la respectiva empresa.