

GREENTOOLS & EQUIPMENT SERVICIOS PETROLEROS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2013

(Expresados en dólares estadounidenses)

1. INFORMACION GENERAL

1.1 Constitución y operaciones

GREENTOOLS & EQUIPMENT SERVICIOS PETROLEROS S.A., es una sociedad radicada en el Ecuador. El domicilio de su sede social y principal centro de negocios es Av. República del Salvador No. 309 y Suiza; con número de RUC 1792237890001, fue constituida el 10 de febrero de 2010 mediante Escritura Pública e inscrita en el Registro Mercantil el 26 de febrero de 2010. Su actividad principal es el arrendamiento de partes, piezas y equipos para la perforación de pozos.

El capital suscrito es de USD \$ 800 divididos en 800 acciones de USD \$ 1.00 cada una, está compuesto de la siguiente manera:

Accionistas	No. Acciones	Valor Nominal	Monto del capital	%	Dividendos repartidos
Francisco Espinosa	496	1.00	496,00	62%	-
Milton Navas	264	1.00	264,00	33%	-
Luis Miguel Espinosa	40	1.00	40,00	5%	-
Total	800		800,00	100%	-

2. BASES DE ELABORACIÓN

La presentación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF's exigen la determinación y la aplicación consistente de políticas contables a transacciones y hechos. Las políticas contables más importantes del grupo se establecen en la nota 5.

En algunos casos, la Administración debió emplear estimaciones y otros juicios profesionales para aplicar las políticas contables de la Empresa. Los juicios que la gerencia efectuó en la aplicación de las políticas contables y que tienen la mayor relevancia sobre los importes reconocidos en los estados

GREENTOOLS & EQUIPMENT SERVICIOS PETROLEROS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2013

(Expresados en dólares estadounidenses)

financieros se establecen igualmente en la nota 5.

3. MONEDA FUNCIONAL

Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y de presentación de la Compañía.

4. DECLARACIÓN DE CUMPLIMIENTO DE LAS NIIF'S

Declaramos que los estados financieros cumplen con los requerimientos establecidos en las NIIFs y en las políticas contables definidas por la Empresa.

5. RESUMEN POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2013 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

5.1 Negocio en Marcha

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

5.2 Presentación de los estados financieros

Las políticas adoptadas para la presentación de Estados Financieros son las siguientes:

- Estado de Situación Financiera.- La compañía clasificó las partidas del Estado de Situación Financiera, en Corrientes y No Corrientes.

GREENTOOLS & EQUIPMENT SERVICIOS PETROLEROS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2013

(Expresados en dólares estadounidenses)

- Estado de Resultados Integrales.- Los costos y gastos se clasificaron en función de su "naturaleza"
- Estado de Flujos de Efectivo.- Se utilizó el método Directo, el cual informa de los flujos de efectivo y equivalentes de efectivo obtenidos durante el período por actividades de operación, de inversión y de financiamiento.
- Estado de Cambios en el Patrimonio.- Revela conciliaciones entre importes en libros al inicio y al final del período, en resultados, partidas de resultado integral y transacciones con propietarios.

5.3 Ingresos

En función de las disposiciones establecidas en el Marco Conceptual y la NIC 18, los ingresos son reconocidos considerando el principio de prudencia y en función del devengamiento de la transacción, independientemente de su cobro.

Los ingresos ordinarios son medidos utilizando el valor razonable de la contrapartida, recibida o por recibir, derivada de los mismos.

De ser necesario, cuando surja alguna incertidumbre sobre el grado de recuperabilidad de un saldo ya incluido entre los ingresos de actividades ordinarias, la cantidad incobrable o la cantidad respecto a la cual el cobro ha dejado de ser probable se lo reconocerá como un gasto, en lugar de ajustar el importe del ingreso originalmente reconocido.

5.4 Activos fijos y otros activos

5.4.1 Medición Inicial

Las partidas de propiedad y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulado.

5.4.2 Reconocimiento

GREENTOOLS & EQUIPMENT SERVICIOS PETROLEROS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2013

(Expresados en dólares estadounidenses)

Se considerará como propiedad y equipo todo bien adquirido cuyo costo sea mayor o igual a USD\$100.00; Terrenos, Vehículos y Edificios no tendrán restricción alguna.

5.4.3 Vidas útiles

Las vidas útiles estimadas y los porcentajes de depreciación a utilizar para todos los elementos de propiedad y equipo así como sus valores residuales para cada clase sobre el costo de activación se muestran a continuación:

RUBRO	VIDA UTIL	PORCENTAJE DE DEPRECIACIÓN	VALOR RESIDUAL
Muebles de oficina y enseres	10 años	10%	10%
Equipos de oficina	10 años	10%	0%
Equipo y sistemas de computación	3 años	33%	0%
Equipo de proyectos	10 años	0%	0%
Vehículos	8 años	25%	25%

Los valores residuales deberán ser revisados por lo menos al final de cada año y serán modificados en función de las probabilidades de venta que exista para cada clase de activos, los cambios en el valor residual serán tratados en forma prospectiva conforme lo establece la NIC 8 Políticas Contables, Estimaciones y Errores.

GREENTOOLS & EQUIPMENT SERVICIOS PETROLEROS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2013

(Expresados en dólares estadounidenses)

5.4.4 Medición posterior

La Compañía medirá los elementos que compongan la clase de propiedad y equipos, de acuerdo a:

- a) Modelo de Costo para todas las clases de bienes excepto inmuebles y vehículos:

Costo
(-) Depreciación Acumulada
(-) Importe Acumulado de las pérdidas por deterioro del valor

(=) Propiedad, Planta y Equipo.

- b) Modelo de Revaluación para todos los bienes inmuebles y vehículos:

Valor Razonable (Incluye revaluación)
(-) Depreciación Acumulada
(-) Importe Acumulado de las pérdidas por deterioro del valor

(=) Activos fijos

Las revaluaciones deberán hacerse cuando exista una evidencia objetiva de que el valor de mercado de los activos difiere sustancialmente de su importe en libros, al menos se deberá valorar los activos cada 5 años.

5.5 Política para el tratamiento de provisiones, activos y pasivos contingentes.

Provisión: La compañía reconoce una provisión, solamente en los siguientes casos:

- Se tiene una obligación presente, legal o implícita, como resultado de operaciones pasadas;
- Es probable que la compañía deba desprenderse de recursos, los cuales incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación; y

GREENTOOLS & EQUIPMENT SERVICIOS PETROLEROS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2013

(Expresados en dólares estadounidenses)

- Se puede estimar con fiabilidad el importe de la obligación.

Provisión para Jubilación Patronal y Desahucio: Se debe contratar los servicios de un actuario calificado por la Superintendencia de Compañías para la determinación de las obligaciones de carácter significativo derivadas de los beneficios post-empleo (jubilación patronal) y por terminación (desahucio).

De conformidad con lo dispuesto por el párrafo 64 de la NIC 19 Beneficios a los Empleados, para el reconocimiento de esta obligación, el Actuario contratado para el efecto, deberá utilizar el método de "la unidad de crédito proyectada" para determinar tanto el valor presente de sus obligaciones por beneficios definidos, como el costo por los servicios prestados en el periodo actual y, en su caso, el costo de servicio pasado.

Las utilidades o pérdidas actuariales no deben reconocerse cuando se producen variaciones normales en el sueldo, únicamente serán reconocidas si se producen cambios en el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos que se deban a la variación en los siguientes factores:

- Tasas de rotación, de mortalidad, de retiros anticipados o de incremento de salarios inesperadamente altas o bajas para los empleados, así como variaciones en los beneficios o en los costos de atención médica;
- El efecto de los cambios en las estimaciones de: las tasas futuras de rotación, de mortalidad, de retiros anticipados o de incremento de salarios de los empleados, así como el efecto de las variaciones en los beneficios o en los costos de atención médica cubiertos por el plan;
- El efecto de las variaciones en la tasa de descuento.

5.6 Política para el tratamiento de impuestos sobre las ganancias

GREENTOOLS & EQUIPMENT SERVICIOS PETROLEROS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2013

(Expresados en dólares estadounidenses)

5.6.1 Impuestos Diferidos

Los efectos sobre los activos por impuestos diferidos se reconocen como una cuenta por cobrar en la medida en que exista una probabilidad de recuperar el Impuesto a la Renta que se deba pagar por efectos de las diferencias generadas entre la base fiscal y la base contable, producto de la aplicación de las NIIFs.

Los pasivos o activos por impuestos diferidos se miden por las cantidades que se espere pagar (recuperar) de la autoridad fiscal, utilizando la normativa y tasas impositivas vigentes a la fecha del cierre de los estados financieros.

Al finalizar cada ejercicio fiscal se deben actualizar los activos y pasivos por impuestos diferidos en función de las tasas vigentes para el ejercicio posterior y de las probabilidades de recuperación y de liquidar los activos y pasivos por impuestos diferidos, respectivamente. Adicionalmente, se deben actualizar los activos y pasivos por impuestos diferidos en función de las reformas que se realicen tanto a la normativa contable como a la tributaria.

5.6.2 Medición

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, basándose en las tasas y leyes fiscales vigentes a la fecha de cierre de los estados financieros. Los activos y pasivos por impuestos diferidos no deben ser descontados.

5.6.3 Impuesto a la renta corriente

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa de impuesto a la renta causado se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

5.6.4 Impuesto a la renta diferido

GREENTOOLS & EQUIPMENT SERVICIOS PETROLEROS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2013

(Expresados en dólares estadounidenses)

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando las tasas tributarias vigentes a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

5.7 Deterioro del valor de los activos

Al final de cada periodo, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe un indicio de que estos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de existir alguna).

Los activos intangibles con una vida útil indefinida o todavía no disponibles para su uso son sometidos a una comprobación de deterioro anualmente, o cuando existe cualquier indicio de que podría haberse deteriorado su valor.

Las pérdidas y reversiones por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución o un incremento en la revaluación.

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

En el caso que el monto del valor en libros del activo exceda a su monto

GREENTOOLS & EQUIPMENT SERVICIOS PETROLEROS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2013

(Expresados en dólares estadounidenses)

recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos no financieros significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

5.8 Resultados acumulados - Ajustes provenientes de la Adopción "NIIF"

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Adopción NIIF por primera vez", que generaron un saldo deudor podrá ser absorbido por los resultados acumulados y por los del último ejercicio económico concluido, si los tuviera.

6. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- **Propiedades y equipo:** La determinación de las vidas útiles y valores residuales que se evalúan al cierre de cada año (*Nota 5.4.3*).
- **Provisiones por beneficios a empleados:** Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal y Desahucio, para lo cual utiliza

GREENTOOLS & EQUIPMENT SERVICIOS PETROLEROS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2013

(Expresados en dólares estadounidenses)

estudios actuariales practicados por profesionales independientes(Nota5.5).

- **Impuesto a la renta diferido:** La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos (fundamentalmente efectos de la adopción de las NIIF) se revertirán en el futuro (Nota 5.6.)
- **Ingresos Ordinarios:** Los ingresos ordinarios son medidos utilizando el valor razonable de la contrapartida, recibida o por recibir, derivada de los mismos (Nota 5.3).

7. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Un resumen de los costos operativos y gastos de administración al 31 de diciembre son los siguientes:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Costos de proyectos	223.389,31	183.854,24
Gastos de Administración	448.046,93	368.173,52
Gastos financieros	3.542,89	9.011,60
	<u>674.979,13</u>	<u>561.039,36</u>

Un detalle de costos y gastos por su naturaleza es como sigue:

GREENTOOLS & EQUIPMENT SERVICIOS PETROLEROS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2013

(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Costos de proyectos:		
Pasajes de avión	13.128,29	12.532,29
Hospedaje y alimentación	27.748,19	9.324,15
Combustibles y lubricantes	1.093,85	1.683,13
Transporte y movilización	48.727,05	70.933,97
Mantenimiento vehículos y equipos	15.487,90	11.540,71
Honorarios profesionales	10.441,68	1.122,97
Alquiler de camionetas	31.220,00	15.390,00
Alquiler equipo	39.257,00	30.182,00
Varios	36.285,35	31.145,02
	<u>223.389,31</u>	<u>183.854,24</u>
Gastos de administración:		
Sueldos y salarios	211.102,80	140.266,49
Bonos	50.807,17	82.161,72
Aporte Patronal	30.225,61	26.852,86
Seguros (Pólizas)	1.869,79	1.528,77
Arriendos	20.000,00	17.132,30
Decimo cuarto	3.522,74	2.426,63
Decimo tercero	22.226,16	14.288,82
Fondos de reserva	16.106,09	6.364,54
Mantenimiento equipos	5.306,74	4.338,57
Atenciones sociales	2.078,40	1.348,24
Agasajos navideños	1.972,94	-
Depreciaciones	31.002,31	26.117,18
Vacaciones	1.562,91	676,64
Provisión desahucio	783,00	-
Gasto participación trabajadores	3.562,71	1.155,84
Varios	1.635,59	4.526,64
Intereses y multas	2.467,60	2.704,43
Otros gastos no deducibles	41.814,37	36.283,85
	<u>448.046,93</u>	<u>368.173,52</u>
Gastos financieros:		
Intereses bancarios	2.719,78	1.251,83

GREENTOOLS & EQUIPMENT SERVICIOS PETROLEROS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2013

(Expresados en dólares estadounidenses)

5% salida divisas	-	2.437,98
Gastos bancarios	728,11	5.321,79
Gasto financiero Beneficios Definidos	95,00	-
	<u>3.542,89</u>	<u>9.011,60</u>
Total de costos y gastos	<u>674.979,13</u>	<u>559.883,52</u>

8. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2013 y 2012 es la siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Efectivo en caja	922,40	100,00
Bancos(1)	206,73	-
	<u>1.129,13</u>	<u>100,00</u>

(1) Comprende depósitos a la vista en banco local, con calificación de riesgo:
Banco Produbanco AAA-

9. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Cuentas por cobrar comerciales (1)	67.164,43	36.746,48
Cuentas por cobrar provisión (2)	32.654,48	63.760,26
	<u>99.819,11</u>	<u>100.506,74</u>

(1) Los plazos de vencimiento de los deudores comerciales al 31 de diciembre son los siguientes:

GREENTOOLS & EQUIPMENT SERVICIOS PETROLEROS S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****Al 31 de diciembre del 2013**

(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
1 – 30 días	51.066,43	36.746,48
31 – 60 días	-	-
61- 90 días	6.858,00	-
91 – 180 días	9.240,00	-
Más 180 días	-	-
	<u>67.164,43</u>	<u>36.746,48</u>

De acuerdo a políticas establecidas por la compañía, para determinar la antigüedad de cartera se considera como vencimiento la fecha de emisión de los comprobantes de venta; por lo tanto, se trata de cartera sana sobre la cual la Compañía tiene probabilidades de recuperar el total de saldo de cartera comercial, sin generar en costos ni plazos anormales de recuperación que produzcan deterioro del activo.

- (2) Al cierre del año 2013 y 2012 corresponde a servicios prestados que aún no han sido facturados:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Andes Petroleum	32.654,48	36.746,48
Otros	-	-
	<u>32.654,48</u>	<u>36.746,48</u>

GREENTOOLS & EQUIPMENT SERVICIOS PETROLEROS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2013

(Expresados en dólares estadounidenses)

- (3) Al cierre del año 2013 y 2012 corresponde principalmente a los siguientes:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Araujo Juan	38.500,00	21.500,00
Castro Roberto	1.120,50	-
Totalink	1.562,91	-
Silva Javier	22.200,00	22.200,00
Irma Reyes	5000,00	5.000,00
Luis Miguel Espinosa	33.697,62	33.697,62
Luis Saraguro	7.500,00	7.500,00
William Cumbicus	2.570,00	-
Otros	48.401,07	33.153,07
	<u>160.552,10</u>	<u>123.050,69</u>

- (4) Al 31 de diciembre de 2013 corresponde a anticipos realizados a Alejo Celis por las importaciones en tránsito.
- (5) Al cierre del año corresponde al descuento que realiza el cliente Andes Petroleum del 10% como garantía de cada factura emitida según lo acordado en años anteriores.
- (6) Al 31 de diciembre de 2013 corresponde principalmente a 5.250,00 entregado a William Cumbicus y 4.201,30 entregado a la Clínica Inglaterra mediante cheque del Banco Produbanco como préstamo a uno de los trabajadores de la empresa.

GREENTOOLS & EQUIPMENT SERVICIOS PETROLEROS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2013

(Expresados en dólares estadounidenses)

10. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Crédito tributario de IVA (1)	2.153,02	5.211,40
Crédito tributario de Impuesto a la Renta (2)	3.320,02	2.976,66
Impuestos diferidos	4.656,83	4.656,83
Anticipo empleados	503,29	171,69
Anticipo proveedores (3)	160.552,10	123.050,69
Importaciones en tránsito (4)	64.107,32	55.687,32
Interés prepago	209,05	1.512,65
Garantías (5)	109.228,18	45.387,97
Otros (6)	11.797,76	5.250,00
	<u>356.527,57</u>	<u>243.905,21</u>

- (1) Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 corresponde al crédito tributario por Impuesto al Valor Agregado generado en compras y retenciones de IVA.
- (2) Al cierre del año 2013 corresponde al crédito tributario del Impuesto a la Renta luego de haber compensado con retenciones en la fuente del ejercicio por 14.562,55 y crédito de años anteriores por 2.976,66 y en el año 2012 por 10.181,30 y 16,73 (ver nota a los estados financieros No. 19.2)

GREENTOOLS & EQUIPMENT SERVICIOS PETROLEROS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2013

(Expresados en dólares estadounidenses)

- (3) Al cierre del año 2013 y 2012 corresponde principalmente a los siguientes:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Araujo Juan	38.500,00	21.500,00
Castro Roberto	1.120,50	-
Totalink	1.562,91	-
Silva Javier	22.200,00	22.200,00
Irma Reyes	5000,00	5.000,00
Luis Miguel Espinosa	33.697,62	33.697,62
Luis Saraguro	7.500,00	7.500,00
William Cumbicus	2.570,00	-
Otros	48.401,07	33.153,07
	<u>160.552,10</u>	<u>123.050,69</u>

- (4) Al 31 de diciembre de 2013 corresponde a anticipos realizados a Alejo Celis por las importaciones en tránsito.
- (5) Al cierre del año corresponde al descuento que realiza el cliente Andes Petroleum del 10% como garantía de cada factura emitida según lo acordado en años anteriores.
- (6) Al 31 de diciembre de 2013 corresponde principalmente a 5.250,00 entregado a William Cumbicus y 4.201,30 entregado a la Clínica Inglaterra mediante cheque del Banco Produbanco como préstamo a uno de los trabajadores de la empresa.

GREENTOOLS & EQUIPMENT SERVICIOS PETROLEROS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2013

(Expresados en dólares estadounidenses)

11. PROPIEDAD Y EQUIPO

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2013 y 2012 es la siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
COSTO		
Equipo y herramientas	243451,49	222.322,25
Mejoras equipos	94.074,12	59.374,39
Equipo de computación	1.365,00	1.175,00
Equipo de proyectos	1.000,00	-
.	<u>339.890,61</u>	<u>282.871,64</u>

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
DEPRECIACIÓN ACUMULADA		
Equipo y herramientas	48.187,53	25.081,02
Mejoras equipos	11.187,05	3.813,66
Equipo de computación	799,50	360,39
Equipo de proyectos	83,30	-
	<u>60.257,38</u>	<u>29.255,07</u>

GREENTOOLS & EQUIPMENT SERVICIOS PETROLEROS S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****Al 31 de diciembre del 2013**

(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
NETO		
Equipo y herramientas	195.263,96	197.241,23
Mejoras equipos	82.887,07	55.560,73
Equipo de computación	565,50	814,61
Equipo de proyectos	916,70	-
	<u>279.633,23</u>	<u>253.616,57</u>

Los movimientos de propiedad planta y equipo fueron como sigue:

	Maquinaria, Equipos y Herramientas	Mejoras Maquinaria, Equipos y Herramientas	Equipo de computación	Equipo de proyecto	TOTAL
COSTO					
Saldo al 01 de enero de 2013	222.322,25	59.374,39	1.175,00	0,00	282.871,64
Adquisiciones	21.129,24	34.699,73	190,00	1.000,00	57.018,97
Depreciación	48.187,53	11.187,05	799,50	83,30	60.257,38
Saldo al 31 de diciembre de 2013	<u>195.263,96</u>	<u>82.887,07</u>	<u>565,50</u>	<u>916,70</u>	<u>400.147,99</u>

**DEPRECIACION
ACUMULADA**

Saldo al 01 de enero de 2013	25.081,02	3.813,66	360,39	0,00	29.255,07
Gasto	23.106,51	7.373,39	439,11	83,30	31.002,31
Saldo al 31 de diciembre de 2013	<u>48.187,53</u>	<u>11.187,05</u>	<u>799,50</u>	<u>83,30</u>	<u>60.257,38</u>

GREENTOOLS & EQUIPMENT SERVICIOS PETROLEROS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2013

(Expresados en dólares estadounidenses)

12. PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El rubro al 31 de diciembre está conformado por:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Proveedores (1)	134.260,60	92.865,50
Provisiones (2)	545,81	1.891,89
Otras (3)	17.841,68	28.541,22
	<u>152.648,09</u>	<u>123.298,61</u>

- (1) El plazo de vencimiento con proveedores al 31 de diciembre son los siguientes:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Deuda corriente	21.393,48	30.748,22
31 - 60 días	38.820,77	33.542,68
61- 90 días	31.483,06	-
91 - 180 días	8.051,63	-
Más 180 días	34.511,66	28.574,60
	<u>134.260,60</u>	<u>92.865,50</u>

- (2) Al cierre del año 2012 y 2013 corresponde a provisión de cuenta por pagar por el interés bancario del préstamo con el Banco Produbanco.
- (3) Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 corresponde a los pagos pendientes de la tarjeta corporativa Visa compras realizadas por Javier Silva y Luis Miguel Espinosa.

GREENTOOLS & EQUIPMENT SERVICIOS PETROLEROS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2013

(Expresados en dólares estadounidenses)

13. OBLIGACIONES BANCARIAS

El rubro al 31 de diciembre está conformado por:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Banco Produbanco (1)	5.437,17	15.434,81
Sobregiros bancarios (2)	1.603,26	-
	<u>7.040,43</u>	<u>15.434,81</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 corresponde a préstamo bancario otorgado con fecha 17 de Septiembre de 2012, a una tasa de interés anual de 11,33% con un plazo de vencimiento de 24 meses.

(2) Al cierre del año 2013 corresponde a sobregiros bancarios en Banco Produbanco por 1.603,26.

14. CUENTAS POR PAGAR POR IMPUESTOS CORRIENTES

El rubro al 31 de diciembre está compuesto por:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Retenciones en la fuente de Impuesto a la Renta	3.225,75	3.966,33
Retenciones de Impuesto al Valor Agregado	1.602,11	1.698,46
Impuesto a la Renta (1)	-	-
	<u>4.827,86</u>	<u>5.664,79</u>

(1) Ver nota a los estados financieros No. 19.

GREENTOOLS & EQUIPMENT SERVICIOS PETROLEROS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2013

(Expresados en dólares estadounidenses)

15. PROVISIONES A CORTO PLAZO

El rubro al 31 de diciembre está compuesto por:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Sueldos y salarios por pagar	22.315,49	18.703,75
Obligaciones patronales (1)	101.859,76	41.351,63
Provisiones acumuladas (2)	1.160,92	-
Participación Trabajadores (3)	4.718,55	1.155,84
	<u>130.054,72</u>	<u>61.211,22</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 incluye aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social – IESS, décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo, fondos de reserva y prestamos IESS.

(2) Al cierre del año 2013 corresponde liquidaciones de ex personal de la Compañía.

(3) Ver nota a los estados financiero No.19, numeral 19.2

16. PARTES RELACIONADAS

Los saldos con partes relacionadas al 31 de diciembre son los siguientes:

GREENTOOLS & EQUIPMENT SERVICIOS PETROLEROS S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****Al 31 de diciembre del 2013**

(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Activo Corriente:		
Maquiserv S.A.	9.840,87	-
Francisco Espinosa	2.948,00	2.948,00
Luis Miguel Espinosa	6.258,26	-
	<u>19.047,13</u>	<u>2.948,00</u>
Pasivo corriente:		
Green Oil S.A	55.764,90	1.233,11
Maquiserv S.A	-	661,00
Construandes S.A.	5.896,64	3.432,29
	<u>61.661,54</u>	<u>5.326,40</u>

La Administración de la compañía, considera que las transacciones realizadas con partes relacionadas durante el ejercicio fiscal 2013, obedecen a condiciones de mercado y de libre independencia.

17. OBLIGACION POR BENEFICIOS DEFINIDOS

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2013 y 2012 es la siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Jubilación patronal (1)	7.942,43	5.265,43
Desahucio (1)	1.828,50	1.376,50
	<u>9.770,93</u>	<u>6.641,93</u>

- (1) De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte y cinco años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

A efectos de determinar estas obligaciones laborales, la Empresa contrató los servicios de un actuario calificado por la Superintendencia de Compañías. De conformidad con lo dispuesto por el párrafo 64 de la NIC 19, para el reconocimiento de esta obligación, el Actuario contratado, deberá utilizar el método de "unidad de crédito proyectada" para determinar tanto el valor presente de las obligaciones por beneficios

GREENTOOLS & EQUIPMENT SERVICIOS PETROLEROS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2013

(Expresados en dólares estadounidenses)

definidos, como el costo por los servicios prestados en el periodo actual y el costo de servicio pasado.

Los saldos indicados corresponden al valor actual de las obligaciones futuras para 45 trabajadores los cuales no completan el requisito exigido por la legislación tributaria para utilizar el gasto como deducción, es decir 10 años de servicio.

El movimiento del rubro es el siguiente:

	Jubilación patronal	Bonificació n Desahucio	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2011	2.443	486	2.929
Costo (ingreso) de los servicios del periodo corriente	2.048	561	2.609
Costo por intereses	171	34	205
Pérdidas (ganancias) actuariales	603	295	898
Saldo al 31 de diciembre de 2012	5.265	1.377	6.642
Costo (ingreso) de los servicios del periodo corriente	3.015	783	3.798
Costo por intereses	369	95	464
Pérdidas (ganancias) actuariales (1)	-258	-426	-684
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas (2)	-449	-	-449
Beneficios pagados	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2013	7.942	1.829	9.771

(1) Al 31 de diciembre de 2013 la Compañía reconoció una ganancia y pérdida actuarial dentro de Otro Resultado Integral y paso a registrar la pérdida actuarial directamente a resultados del periodo.

(2) Al 31 de diciembre de 2013 corresponde a la reducción de la Jubilación Patronal por concepto de la salida de empleados que no cumplieron los 25 años de servicio en la Compañía y por los cuales se mantenía provisionado

GREENTOOLS & EQUIPMENT SERVICIOS PETROLEROS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2013

(Expresados en dólares estadounidenses)

este beneficio.

Para el cálculo de la jubilación patronal y desahucio, se consideraron las siguientes hipótesis actuariales:

- Tasa de descuento: 7,00%
- Tasa de incremento salarial: 3,00%
- Tasa de incremento de pensiones: 2,50%
- Tabla de rotación (promedio): 8,90%
- Vida laboral promedio remanente: 7,8
- Tabla de mortalidad e invalidez: TM IESS 2002

18. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

18.1 Cargo a resultados.-

El cargo a resultados por impuesto a la renta es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Gastos por impuestos corrientes	14.219,18	7.221,37
Impuesto diferido (1)	-	-
	<u>14.219,18</u>	<u>7.221,37</u>

(1) Corresponde al activo por impuesto diferido generado en el año 2011 por adopción por primera vez de Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y que al cierre del año 2013 fue dado de baja contra impuesto a la renta del año.

GREENTOOLS & EQUIPMENT SERVICIOS PETROLEROS S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre del 2013

(Expresados en dólares estadounidenses)

18.2 Conciliación tributaria

De acuerdo con las disposiciones de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, la Compañía preparó la respectiva conciliación tributaria; un detalle de la misma es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Utilidad antes de Participación Trabajadores	23.751,42	7.705,57
(-) 15% Participación Trabajadores	-3.562,71	1.155,84
Utilidad antes de Impuesto a la Renta	20.188,71	6.549,73
(+) Gastos no deducibles (1)	44.443,92	24.847,53
(-) Otras rentas exentas	-	-
(+) Participación de Trabajadores atribuible a Otras rentas exentas	-	-
(+) Ajuste por precios de transferencia (1)	-	-
Base Imponible	64.632,63	31.397,26
Tasa legal	22%	23%
Impuesto a la Renta causado	14.219,18	7.221,37
(-) Anticipo de Impuesto a la Renta	-6.256,70	-2.953,33
Anticipo (menor) mayor que el impuesto causado	6.256,70	2.953,33
Impuesto causado menor al anticipo determinado	7.962,48	-
(-) Retenciones en la fuente del ejercicio	-14.562,55	-10.181,30
(-) Crédito de Impuesto a la Renta años anteriores	-2.976,66	16,73
Saldo a favor del contribuyente	3.320,03	2.976,66
Impuesto a la Renta a pagar	-	-

GREENTOOLS & EQUIPMENT SERVICIOS PETROLEROS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2013

(Expresados en dólares estadounidenses)

(1) El detalle de gastos no deducibles es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Gastos no deducibles:		
Repuestos	8.391,11	8.000,55
Comisiones		7.500,00
Multas, intereses	17.328,18	2.308,23
Provisión jubilación patronal	2.935,00	6.641,93
Otros	15.789,63	396,82
	<u>44.443,92</u>	<u>24.847,53</u>

(2) Ver nota a los estados financieros No. 19.5

18.3 Revisiones fiscales

La Compañía ha sido fiscalizada desde su constitución, no existen glosas pendientes de pago o en impugnación.

18.4 Aspectos tributarios

Código Orgánico de la Producción - Con fecha diciembre 29 del 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que establece la reducción progresiva en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013. Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, para la medición del pasivo por impuestos diferidos, la Compañía utilizó una tasa de impuesto a la renta del 22% y 23% respectivamente.

Depreciación de Revaluación Decreto Ejecutivo No. 1180 - Con fecha 30 de mayo del 2012, el Servicio de Rentas Internas promulgó el Decreto Ejecutivo No. 1180 en el que se reforma el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, eliminando el literal mediante el cual, la autoridad tributaria y los contribuyentes consideraban sin efectos tributarios la revaluación de activos fijos.

Sin embargo, la Compañía decidió continuar tomando como gasto no deducible

GREENTOOLS & EQUIPMENT SERVICIOS PETROLEROS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2013

(Expresados en dólares estadounidenses)

al determinar la base imponible sujeta al impuesto a la renta, el valor de la depreciación de la revaluación de activos fijos efectuada a la fecha de transición de las NIIF, consecuentemente, la Compañía mantendrá el pasivo por impuestos diferidos por este concepto en vista que el aumento en la valoración de un activo no está respaldado en un comprobante de venta u otro documento contemplado en la Ley de Régimen Tributario Interno, su Reglamento y demás normativa conexas.

18.5 Precios de Transferencia

De acuerdo con las disposiciones tributarias vigentes establecidas en la resolución N° NAC-DGERCGC09-00286, publicada en el Registro Oficial N° 585 del 7 de mayo de 2009, las transacciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, paraísos fiscales o países con regímenes de menor imposición y que superen los 5.000.0000, deben presentar el respectivo estudio de Precios de Transferencia, así como las transacciones con compañías relacionadas locales que superen los 3.000.000 deben presentar el anexo de precios de transferencia. La Compañía preparó dicho estudio al 31 de diciembre de 2013.

Los consultores de precios de transferencia manifiestan que de acuerdo a los resultados obtenidos por GREENTOOLS & EQUIPMENT SERVICIOS PETROLEROS S.A., durante el ejercicio fiscal 2013 con base en la aplicación de los métodos y las guías normativas de precios de transferencia de la OCDE, se encontró que cumplen con el principio de plena competencia.

19. PATRIMONIO

19.1 Capital

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 el capital social autorizado es de 800 conformado por 800 acciones ordinarias nominales de un dólar cada una y un voto por acción. Los accionistas de la Compañía son Ecuatorianos.

GREENTOOLS & EQUIPMENT SERVICIOS PETROLEROS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2013

(Expresados en dólares estadounidenses)

19.2 Reservas Legal

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad neta anual (luego de participación a trabajadores e Impuesto a la Renta) hasta que represente el 50% del capital pagado. Esta reserva no puede pagarse como dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

19.3 Ganancias acumuladas

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con la Reserva legal u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas. Véase estado de cambios en el patrimonio.

Al 31 de diciembre de 2012 incluye ajuste en ganancias acumuladas por 13.970,49 resultante de la adopción por primera vez de las NIIF. Este valor puede ser usado únicamente para absorber pérdidas o incrementar el capital social, de acuerdo con la resolución de la Superintendencia de Compañías.

GREENTOOLS & EQUIPMENT SERVICIOS PETROLEROS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2013

(Expresados en dólares estadounidenses)

20. COMPROMISOS

A continuación un resumen de los principales contratos celebrados por la Compañía al 31 de diciembre de 2013:

20.1 Servicio de corrida de tubería de revestimiento, completación, centralizadores y tubería

Contratante: Andes Petroleum

Contratista: **GREENTOOLS & EQUIPMENT SERVICIOS PETROLEROS S.A.**

La contratista se obliga con Andes Petroleum , a proveer el servicio de corrida de tubería de revestimiento, completación, centralizadores y tubería de lavado en el Bloque 17

Precio del contrato: USD \$ 2.100.000,00 (Dos millones cien mil con 00/100) dólares de los Estados Unidos de América, incluido IVA.

Plazo: 3 años a partir del agosto del 2011

21. ADMINISTRACION DE RIESGO FINANCIERO

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

Marco de Administración de Riesgos

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

Las políticas de administración de riesgo de la Compañía son establecidas con el

GREENTOOLS & EQUIPMENT SERVICIOS PETROLEROS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2013

(Expresados en dólares estadounidenses)

objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la misma, fijar límites y controles de riesgo adecuados, así como para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgos de la Compañía a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades. La Compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

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

A continuación se detalla los principales riesgos a los cuales está expuesta la Compañía:

Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados principalmente con la entrega de efectivo. El enfoque de la Administración para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar su reputación.

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

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

Riesgo de Crédito

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

GREENTOOLS & EQUIPMENT SERVICIOS PETROLEROS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2013

(Expresados en dólares estadounidenses)

La exposición máxima de la Compañía al riesgo de crédito al 31 de diciembre fecha del estado de situación financiera es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo	1.129,13	100,00
Cuentas por cobrar comerciales	99.819,11	100.506,74
Total	<u>100.948,24</u>	<u>100.606,74</u>

Riesgo de capital - La Compañía gestiona su capital para asegurar su capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

22. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros adjuntos a estas notas se encuentran aprobados por parte de la Junta General de Accionistas.


Santiago Espinosa

GERENTE GENERAL


Lcda. Isabel Puga

GERENTE FINANCIERO


CPA Alejandra Padilla

CONTADOR