

Geoservices S.A., Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2013 y 2012

1. Operaciones

La Compañía Geoservices S.A. sucursal de Geoservices S.A. sociedad de derecho francés, se constituyó en Quito el 9 de septiembre de 1986, mediante escritura pública inscrita en el Registro Mercantil el 21 de octubre de 1986, con el No. 150, tomo 18.

La compañía tiene como actividad principal realizar los estudios, la investigación y la prestación de servicios petroleros.

La dirección actual registrada de la Sucursal es Av. 12 de Octubre N-24 – 593 Francisco Salazar, Edificio Expocentury, oficina S1.

Durante los años 2013 y 2012, la compañía realizó la venta de sus activos fijos, transfirió algunos de sus empleados y transfirió su contrato a su compañía relacionada en Ecuador.

2. Bases de Presentación de los Estados Financieros

Los presentes estados financieros, al 31 de diciembre de 2013 y 2012, han sido preparados de acuerdo con las normas internacionales de información financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

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

Unidad Monetaria

La moneda utilizada para la preparación y presentación de los estados financieros de la Sucursal es el Dólar de Estados Unidos Americanos, que es la moneda de curso legal en Ecuador.

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:

Efectivo

El efectivo corresponde al efectivo en caja y cuentas corrientes bancarias que se registran a su costo histórico, que no difiere significativamente de su valor de realización.

Geoservices S.A., Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros (continuación)

3. Resumen de Políticas Contables Significativas (continuación)

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 Compañía clasifica sus instrumentos financieros activos según las categorías definidas en la NIC 39.

Reconocimiento y medición inicial

La Gerencia determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial. Los aspectos más relevantes de estas categorías aplicables a la Compañía 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 Compañía mantiene en esta categoría al 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.

Geoservices S.A., Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros (continuación)

3. Políticas Contables Significativas (continuación)

Medición posterior (continuación)

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 se encuentra deteriorado en su valor. Un activo financiero se considera deteriorado en su valor solamente si existe evidencia objetiva deterioro de ese valor como resultado de uno o mas eventos ocurridos después del reconocimientos inicial del activo, 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.

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. Los intereses ganados se siguen devengando sobre el importe en libros reducido del activo, utilizando la tasa de interés utilizada para descontar los flujos de efectivo futuros a los fines de medir la pérdida por deterioro del valor. Los intereses ganados se registran como ingreso financiero 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

Geoservices S.A., Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros (continuación)

3. Políticas Contables Significativas (continuación)

Medición posterior (continuación)

Deterioro de activos financieros contabilizados al costo amortizado (continuación)

cuenta de previsión. Si posteriormente se recupera una partida que fue imputada a pérdida, el recuperero 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 Compañía 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 Compañía clasifica sus instrumentos financieros pasivos según las categorías definidas en la NIC 39 como: (i) pasivos por préstamos y cuentas por pagar.

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.

Geoservices S.A., Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros (continuación)

3. Políticas Contables Significativas (continuación)

Activos Fijos

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

La maquinaria y equipo 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

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

Maquinaria y equipo	10 años
Muebles y enseres	10 años

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 y equipo.

Un componente de maquinaria y equipos 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.

Provisión y Pasivos Contingentes

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.

Geoservices S.A., Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros (continuación)

3. Políticas Contables Significativas (continuación)

Provisión y Pasivos Contingentes (continuación)

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.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuestos que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados.

Jubilación Patronal y Desahucio

La Sucursal mantiene beneficios por concepto de jubilación patronal, definidos por las leyes laborales ecuatorianas y se registran con cargo a resultados del ejercicio y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, y que se determina anualmente en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de la obligación de beneficio definido se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinado por el actuario.

Las suposiciones para determinar el estudio actuarial incluyen determinaciones de tasas de descuento, variaciones en los sueldos y salarios, tasas de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, incremento en el monto mínimo de las pensiones jubilares, entre otros. Debido al largo plazo que caracteriza a la reserva para obligaciones por beneficios de retiro, la estimación está sujeta a variaciones que podrían ser importantes. El efecto, positivo o negativo sobre las reservas derivadas por cambios en las estimaciones, se registra directamente en resultados.

Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año, incluye tanto el impuesto a la renta corriente como el impuesto a la renta diferido.

Los activos y pasivos relacionados a impuesto a la renta (crédito tributario/impuesto a pagar), correspondientes al ejercicio actual y a ejercicios anteriores son medidos por el importe que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasa de impuesto a la renta empleada para la determinación de dichos importes, son las que estuvieron vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio impositivo.

El importe de los activos y/o pasivos por impuesto diferido se calcula utilizando el método del pasivo, sobre las diferencias temporales entre la base fiscal de los activos y pasivos y los importes en libros según los estados financieros.

Geoservices S.A., Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros (continuación)

3. Políticas Contables Significativas (continuación)

Impuesto a la renta corriente y diferido (continuación)

- Los pasivos por impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporales imponibles
- Los activos por impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporales deducibles y pérdidas tributarias de años anteriores sujetas a amortización en el futuro; en la medida en que sea probable que la compañía genere suficientes ganancias fiscales contra las cuales puedan compensarse las diferencias temporales deducibles y las pérdidas tributarias de años anteriores.

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 temporales se reversen, 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 22% para el año 2013, 23% para el año 2012.

Reconocimiento de los ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía 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.

Reconocimiento de costos y gastos

Los 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.

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**

Las suposiciones claves relacionadas con el futuro y otras fuentes claves de estimaciones de incertidumbres a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, que tienen un alto riesgo de ocasionar ajustes significativos sobre los importes en libros de los activos y los pasivos durante el próximo ejercicio, se describen a continuación. La Compañía ha basado sus suposiciones y estimaciones considerando los parámetros disponibles al momento de la preparación de los estados financieros. Sin embargo, las circunstancias y las suposiciones actuales sobre los acontecimientos

Geoservices S.A., Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros (continuación)

4. Uso de juicios, estimaciones y supuestos contables significativos (continuación)

futuros podrían variar debido a cambios en el mercado o a circunstancias que surjan más allá del control de la Sucursal. Esos cambios se reflejan en las suposiciones en el momento en que ellos 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.

- **Vida útil de la maquinaria y equipo**

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.

- **Deterioro del valor de los activos no financieros**

La Compañía 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.

- **Impuestos**

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. Aún 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.

- **Obligaciones por beneficios post-empleo**

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.

Geoservices S.A., Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros (continuación)

4. Uso de juicios, estimaciones y supuestos contables significativos (continuación)

- **Obligaciones por beneficios post-empleo (continuación)**

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 periodo sobre el que se informa.

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.

5. Normas internacionales emitidas aun no vigentes

A continuación se enumeran las Normas Internacionales emitidas pero que no se encontraban en vigencia a la fecha de emisión de los estados financieros. En este sentido, se indican las Normas emitidas que la Sucursal posiblemente aplicará en el futuro. La Sucursal tiene la intención de adoptar esas Normas cuando entren en vigencia, si es que les son aplicables.

a) NIC 32 Liquidación de activos y pasivos financieros (1 de enero de 2014)

La enmienda a la NIC 32, Clarifica lo que significa “actualmente tiene derecho ejecutable para liquidar” lo que podría cambiar activos y pasivos elegibles para la presentación neta. Requiere de la revisión de la información legal y procedimientos de liquidación.

d) NIIF 9 Instrumentos financieros: Clasificación y medición (1 de enero de 2015)

La NIIF 9, requiere la clasificación de activos financieros en base a el objeto del modelo de negocio de la entidad y en base a las características de los flujos de caja contractuales. El impacto se refleja en posibles cambios en la clasificación y medición de los activos financieros.

Geoservices S.A., Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros (continuación)

6. Efectivo

Para propósitos del estado de flujos de efectivo, caja y bancos al 31 de Diciembre, consisten de lo siguiente:

	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Caja Chica	-	1,500
Banco Internacional	-	10,706
Citibank	2,276,162	2,015,805
	2,276,162	2,028,011

7. Deudores comerciales neto

Las cuentas por cobrar al 31 de Diciembre, consisten de lo siguiente:

	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Cientes locales	540,518	2,693,579
Provisión para cuentas incobrable	(95,766)	(95,766)
	444,752	2,597,813

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la antigüedad del saldo de cuentas por cobrar clientes es como sigue:

	31 de Diciembre 2013			31 de Diciembre de 2012		
	Total	Provisionada	No provisionada	Total	Provisionada	No provisionada
Vigente	<i>(US Dólares)</i>					
Vencida						
De 0 a 90 días	-	-	-	2,064,106	15,640	2,048,466
De 91 a 360 días	16,326	-	16,326	200,345	2,004	198,341
Más de 361	524,192	95,766	428,426	429,128	78,122	351,006
	540,518	95,766	444,752	2,693,579	95,766	2,597,813

Geoservices S.A., Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros (continuación)

7. Deudores Comerciales Neto (continuación)

Durante los años 2013 y 2012, el movimiento de la estimación para cuentas incobrables fue como sigue:

	31 de diciembre de	
	2013	2012
Saldo inicial	95,766	85,805
Provisión	-	9,961
Saldo Final	95,766	95,766

8. Activos Fijos

El movimiento de los activos fijos, por los años terminados el 31 de Diciembre, es como sigue:

	Maquinaria y equipo	Equipos de oficina	Muebles y enseres	Equipo de comunicación	Total
	<i>(US Dólares)</i>				
Costo					
Saldo al 31 de diciembre de 2011	201,697	10,992	-	-	212,689
Adiciones	219,400	-	-	-	219,400
Retiros	(421,097)	-	-	-	(421,097)
Saldo al 31 de diciembre de 2012	-	10,992	-	-	10,992
Adiciones	-	-	-	-	-
Retiros	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2013	-	10,992	-	-	10,992
Depreciación acumulada					
Saldo al 31 de diciembre de 2011	(100,780)	(9,508)	-	-	(110,288)
Adiciones	(33,763)	(631)	-	-	(34,394)
Retiros	134,543	-	-	-	134,543
Saldo al 31 de diciembre de 2012	-	(10,139)	-	-	(10,139)
Adiciones	-	(513)	-	-	(513)
Retiros	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2013	-	(10,652)	-	-	(10,652)
Neto al 31 de diciembre de 2012	-	853	-	-	853
Neto al 31 de diciembre de 2013	-	340	-	-	340

Geoservices S.A., Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros (continuación)

9. Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar se formaban de la siguiente manera:

	2013	2012
	(US Dólares)	
Proveedores	31,113	105,676
IESS por pagar	1,866	39,174
Retenciones de impuestos por pagar	5,556	109,389
IVA por pagar	(1,910)	-
Otras	1,241	1,241
	37,866	255,480

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la antigüedad de los saldos por pagar proveedores y otras cuentas por pagar son como sigue:

	Antigüedad						
	0 a 30 días	31 a 60 días	61 a 90 días	91 a 180 días	270 a 360 días	más de 360 días	
	(US Dólares)						
31 de diciembre 2013	13,685	-	-	-	210	17,218	31,113
31 de diciembre 2012	73,412	15,289	15,529	1,446			105,676

10. Compañías Relacionadas

(a) Los términos y condiciones bajo las cuales se llevaron a cabo las transacciones con compañías relacionadas se realizaron en condiciones de mercado equiparables con transacciones realizadas con terceros no relacionados. Las cuentas por pagar a compañías relacionadas no generan intereses. No se han realizado provisiones por deterioro para estos rubros.

(b) Administración y alta dirección-

Los miembros de la alta Administración y demás personas que asumen la gestión de gerencias, incluyendo a la gerencia general, no han participado al 31 de diciembre de 2013 y 2012 en transacciones no habituales y/o relevantes.

Geoservices S.A., Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros (continuación)

10. Compañías Relacionadas (continuación)

Términos y condiciones de transacciones con compañías relacionadas

Las ventas y compras a partes relacionadas realizadas durante el año han sido realizadas a precios normales de mercado. Los saldos pendientes al cierre del ejercicio no están garantizados, no devengan intereses y son liquidados en efectivo. No ha habido garantías entregadas ni recibidas por cuentas por cobrar o pagar de partes relacionadas.

	2013	2012
	(US Dólares)	
Ingresos por servicios y otros	421,383	5,623,488
Adquisiciones y servicios	53,276	830,890
Subrogación Jubilación y Desahucio	229,133	7,977
Ventas de activos fijos	-	286,546
Adquisiciones de activos fijos y otros	-	383,020

11. Pasivos Acumulados

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los pasivos acumulados se formaban de la siguiente manera:

	2013	2012
	(US Dólares)	
Décimo cuarto	521	8,179
Décimo tercero	132	11,598
Participación trabajadores 15%	-	106,496
	<u>653</u>	<u>126,273</u>

(Espacio en blanco)

Geoservices S.A., Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros (continuación)

12. Jubilación Patronal y Desahucio

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el saldo de la reserva para jubilación patronal cubre el 100% del valor determinado en el estudio actuarial y se formaba de la siguiente manera:

	Jubilación Patronal	Desahucio	Total
	<i>(US Dólares)</i>		
Saldos al 31 de Diciembre de 2011	105,868	35,112	140,980
Provisiones/usos	105,451	29,404	134,855
Transferencia hacia otras compañías	(6,331)	(1,646)	(7,977)
Saldos al 31 de Diciembre de 2012	204,988	62,870	267,858
Provisiones/usos	(2.557)	11,070	8.515
Transferencia hacia otras compañías	(175.525)	(53,608)	(229.133)
Saldos al 31 de Diciembre de 2013	26,908	20,332	47,240

El cálculo de los beneficios post empleo lo realiza un actuario externo calificado, usando variables y estimaciones de mercado de acuerdo a la metodología del cálculo actuarial.

La transferencia hacia otras compañías corresponde al pasivo por Jubilación Patronal y Desahucio transfiriendo a su compañía relacionada por acuerdo de subrogación de las obligaciones laborales.

Las hipótesis actuariales utilizadas para los ejercicios 2013 y 2012 son las siguientes:

	2013	2012
Tasa de descuentos	7%	7%
Tasa de rendimientos activos	N/A	N/A
Tasa de incremento salarial	3%	3%
Tasa de incremento de pensiones	2,5%	2,5%
Tabla de rotación (promedio)	8,9%	8,9%
Vida laboral promedio remanente	5.7	9,2
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

13. Ingresos Ordinarios

Durante los años 2013 y 2012 los ingresos ordinarios se formaban de la siguiente manera:

	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Ventas servicios gravados al 12%	355,635	5,023,327



Geoservices S.A., Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros (continuación)

14. Costos

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los costos se formaban de la siguiente manera:

	2013	2012
	(US Dólares)	
	<u> </u>	<u> </u>
Sueldos y beneficios	380,331	2,036,239
Honorarios y dietas	14,332	118,375
Arrendamiento	21,003	16,747
Suministros y Materiales	22,920	543,671
Transporte	37,254	186,396
Seguros y reaseguros	36,247	98,982
Depreciación	513	33,763
Pagos por otros servicios (*)	17,407	605,242
Jubilación patronal y desahucio	9,227	134,855
Total Costos	<u>539,234</u>	<u>3,774,270</u>

(*) En este rubro se incluyen entre otros gastos, a gastos por concepto de arriendo de equipos, y servicios.

15. Gastos de Administración

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los gastos de administración se formaban de la siguiente manera:

	2013	2012
	(US Dólares)	
	<u> </u>	<u> </u>
Suministros y materiales	3,323	51,162
Impuestos y contribuciones	68,271	21,850
Depreciación	-	631
Participación trabajadores	-	106,496
Pagos por otros servicios	40,066	465,439
Total gastos de administración	<u>111,660</u>	<u>645,578</u>

Geoservices S.A., Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros (continuación)

16. Impuesto a la renta corriente y diferido

Un resumen del impuesto a la renta corriente y diferido cargado a resultados es como sigue:

	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Impuesto a la renta corriente	39,413	112,000
Impuesto a la renta diferido	-	-
Total gasto por impuesto a la renta del año	39,413	112,000

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

	31 de diciembre	
	2013	2012
Utilidad (pérdida) antes de provisión para impuesto a la renta	(252,139)	603,479
Más (menos)		
Gastos no deducibles	34,865	58,788
Amortización pérdidas años anteriores	-	(162,318)
Deducciones adicionales	-	(12,993)
Utilidad (pérdida) gravable	(217,274)	486,956
Tasa legal de impuesto		
Impuesto a la renta causado	22% -	23% 112,000
Anticipo Impuesto a la renta	39,413	-
Menos – retenciones en la fuente	(42,230)	(112,713)
Menos – crédito tributario de años anteriores	(713)	-
Impuesto a la renta por pagar	(3,530)	(713)
Impuesto a la renta corriente		

16.1 Otros asuntos relacionados con el Impuesto a la Renta.

(a) Situación fiscal

La Sucursal no ha sido fiscalizada en los últimos años.

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 las obligaciones tributarias.

Geoservices S.A., Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros (continuación)

16.1 Otros asuntos relacionados con el Impuesto a la Renta (continuación)

(b) Tasa de impuesto

La tasa para el cálculo del impuesto a la renta para el año 2013 es del 22%, (23% en 2012).

En caso de que la Sucursal reinvierta sus utilidades en el país en maquinarias y equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, podría obtener un descuento de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

De acuerdo con la normativa tributaria vigente, en el evento de que el anticipo de impuesto a la renta sea mayor que el impuesto a la renta causado o este impuesto a la renta causado no existiera, el anticipo de impuesto a la renta constituye impuesto a la renta mínimo.

(c) 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 repartidos a personas naturales en Ecuador forman parte de la renta global y están sujetos a retención en la fuente.

(d) Anticipo de Impuesto a la Renta

A partir del año 2012, el anticipo del impuesto a la renta, se determina aplicando ciertos porcentajes al monto del activo total (excepto cuentas por cobrar que no sean con partes relacionadas), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo del impuesto a la renta será compensado con el impuesto a la renta y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción.

(d) Reformas Tributarias

En el Suplemento al Registro Oficial No. 351 del 29 de diciembre de 2010, se expidió el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el cual incluye reformas tributarias que establecen incentivos fiscales a las inversiones. El resumen de los principales incentivos que fueron determinados en dicho Código es el siguiente:

Geoservices S.A., Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros (continuación)

16.1 Otros asuntos relacionados con el Impuesto a la Renta (continuación)

- **Tasa de impuesto a la renta**

Reducción de la tasa del impuesto a la renta de manera progresiva:

Año 2012	23%
Año 2013	22%

Adicionalmente, los contribuyentes administradores u operadores de una Zona Especial de Desarrollo Económico (ZEDE) tendrán una rebaja adicional de 5 puntos porcentuales en la tasa del impuesto a la renta.

- **Cálculo del impuesto a la renta**

Para el cálculo del impuesto a la renta, serán deducibles adicionalmente los siguientes rubros:

- Gastos incurridos por empresas medianas en capacitación técnica dirigida a investigación, desarrollo e innovación tecnológica, gastos en la mejora de productividad, gastos de viaje, estadía y promoción comercial para el acceso a mercados internacionales.
- Depreciación y amortización de adquisiciones de maquinarias y equipos y tecnologías destinadas a la implementación de producción más limpia, generación de energías renovables, la reducción del impacto ambiental de la actividad productiva y a la reducción de emisiones de gases de efecto invernadero.
- Incremento neto de empleos por un período de cinco años, cuando se trate de nuevas inversiones en zonas económicamente deprimidas y de frontera y se contrate a trabajadores residentes en dichas zonas.

- **Pago del impuesto a la renta y su anticipo**

- Exoneración del pago del impuesto a la renta durante cinco años, para las sociedades que se constituyan a partir de la vigencia de este Código, así como también las sociedades nuevas que se constituyan por sociedades existentes, siempre y cuando las inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito o Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos.

Geoservices S.A., Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros (continuación)

16.1 Otros asuntos relacionados con el Impuesto a la Renta (continuación)

- Diferimiento del pago del impuesto a la renta y de su anticipo hasta por cinco años, con el correspondiente pago de intereses, para las sociedades que transfieran por lo menos el 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores.
- Se excluirá en el cálculo del anticipo del impuesto a la renta, adicionalmente los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de la masa salarial, así como la adquisición de nuevos activos destinados a la mejora de la productividad e innovación tecnológica, 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 para las nuevas inversiones.

- **Retención en la fuente del impuesto a la renta**

En los pagos al exterior realizados por las sociedades, aplicarán la tasa de impuesto a la renta determinada para la sociedad como porcentaje de retención en la fuente del impuesto a la renta sobre dichos pagos.

Exoneración de la retención en la fuente del impuesto a la renta para los pagos por intereses de créditos externos y líneas de crédito registrados y que devenguen intereses a las tasas establecidas por el Banco Central del Ecuador, otorgados por instituciones financieras del exterior, debidamente establecidas y que no se encuentren domiciliadas en paraísos fiscales.

- **Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)**

Exoneración del impuesto a la salida de divisas para los pagos realizados al exterior, por amortización de capital e intereses generados sobre 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 y que devenguen intereses a las tasas referenciales; y, los pagos realizados al exterior por parte de administradores y operadores de las Zonas Especiales de Desarrollo Económico (ZEDE).

17. Principales contratos y acuerdos

El principal contrato que mantiene la compañía es con la Empresa Pública Petroamazonas por Servicios de Registro de Lodos, el cual fue transferido a su compañía relacionada en el año 2013.

Geoservices S.A., Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros (continuación)

18. Administración de riesgos financieros

a) Competencia

La diferenciación en tecnología le permite a la Compañía competir en el mercado ecuatoriano de oferta de servicios petroleros de alta tecnología.

b) Objetivos y políticas de administración de riesgo financiero

Geoservices S.A. Sucursal Ecuador, ha venido licitando nuevos proyectos principalmente a las empresas públicas de petróleos para incrementar sus ingresos, y gestionando mejoras en la recuperación de cartera para contar con los recursos suficientes para autofinanciar sus operaciones.

c) Riesgo de mercado

El riesgo es bajo dado que los activos y pasivos financieros no generan intereses y por tanto no son susceptibles a fluctuaciones de tasas de interés.

d) Riesgo de tipo de cambio-

El riesgo por tipo de cambio es bajo debido a que las transacciones comerciales de la compañía en su mayor parte son realizadas en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en Ecuador y no tiene transacciones en otras monedas que sean significativas.

e) Riesgo de liquidez

Geoservices S.A. Sucursal Ecuador, mantiene una política de crédito a clientes con plazos de 30 días, sin embargo este período de crédito podría extenderse y consecuentemente sensibilizar la liquidez de la compañía.

19. EVENTOS SUBSECUENTES

Hasta la fecha de emisión del informe de los auditores externos, no han existido eventos que deban ser revelados en las notas a los estados financieros, que afecten la presentación de los mismos.



Sr. Mario Ayala
Representante Legal



Sra. Patricia Viscarra
Contadora General