

SERVICIOS OIL GAS Y OTRAS ENERGÍAS SOILGAS S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011****(Expresadas en dólares americanos)****1. INFORMACIÓN GENERAL DE LA COMPAÑÍA****a) Operaciones.-**

DISTRIBUIDORA Y SERVICIOS DEL PACÍFICO DIFOPAC S.A. fue una Compañía constituida el 19 de enero de 1993 en la República del Ecuador, con el objeto principal de dedicarse a la comercialización, importación y exportación de bienes muebles y mercaderías de consumo popular tales como fósforos, cigarrillos y productos alimenticios; así como también de insumos, materias, productos elaborados o semielaborados relacionados con la industria fosforera. El 17 de agosto del 2011 mediante escritura pública se cambia la razón social denominándose **SERVICIOS OIL GAS Y OTRAS ENERGÍAS SOILGAS S.A.**, la actividad principal es dar servicios petroleros y mineros.

b) Cambio del giro de negocio.-

La Compañía DIFOPAC S.A. importaba y vendía fósforos marca “Fogata Hogar, Fogata Seguridad y Antorcha Seguridad” a Proveedora Ecuatoriana S.A. PROESA S.A. Debido a la reestructuración a nivel regional de las áreas de servicios, la Compañía se ubicó en el área de Energía, por lo cual fue necesario cambiar también su razón social y su actividad

La Compañía a partir del 10 de Julio del 2012 es adquirida por Petróleos Serenity S.A. quien es el principal accionista con el 99,87% de participación; antes de esta fecha el accionista fue CAPIVARA S.A.

c) Negocio en marcha.-

Al cierre del año 2012, la Administración de la Compañía no ha suscrito nuevos contratos para el año 2013 que le permitan asegurar las operaciones que garanticen su continuidad en el futuro.

d) Ventas.-

Hasta el mes de abril de 2011, la Compañía vendió productos por el monto de 397.359 y en el año 2012, debido a la reestructuración del negocio, la Compañía prestó servicios técnicos a partes relacionadas de enero a diciembre por 1.387.710.

2. RESUMEN DE LOS PRINCIPALES INDICADORES DE LA ECONOMÍA ECUATORIANA

En el mes de marzo del año 2000 el Ecuador adoptó el dólar americano como moneda oficial, un resumen de la evolución de los principales indicadores de la economía ecuatoriana desde hace cinco años, es el siguiente:

<u>Indicador</u>	<u>Años</u>				
	<u>2008</u>	<u>2009</u>	<u>2010</u>	<u>2011</u>	<u>2012</u>
% de inflación anual	8,83	4,31	3,33	5,41	4,16
Salario Mínimo (en dólares)	200	218	240	264	292
Balanza Comercial: Superávit (Déficit) (millones de dólares)	910	-298	-1.489	-717	-194
Deuda pública total (en millones de					
Dólares	13.735	10.235	13.338	14.561	18.079
Deuda pública interna (en millones de dólares) (1)	3.645	2.842	4.665	4.506	7.335
Deuda pública externa (en millones de dólares) (1)	10.090	7.393	8.673	10.055	10.744
Deuda externa privada	6.880	6.152	5.304	5.250	5.119

(1) Cifras del año 2012 son al mes de noviembre.

3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

3.1. Bases de presentación.-

De acuerdo a la Resolución N° SC.ICI.CPAIFRS.G011010 emitida por la Superintendencia de Compañías en el artículo décimo señala que "cualquiera de las compañías calificadas para aplicar las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), podrá adoptar las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" completas, para la preparación y presentación de sus estados financieros, decisión que comunicará a la Superintendencia de Compañías, debiendo posteriormente cumplir con las respectivas decisiones legales".

Consecuentemente, los presentes estados financieros corresponden al periodo terminado al 31 de diciembre de 2012 y han sido elaborados de acuerdo con las *Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)*

emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador de manera integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales. La presentación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de ciertas estimaciones contables y también exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables en la Compañía. En la Nota N° 4 de estos estados financieros se revelan áreas en las que se aplica un mayor grado de juicio o complejidad a las áreas donde las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

La Compañía adoptó las NIIF a partir del 1 de enero de 2012, por lo cual, la fecha de apertura es el 31 de diciembre de 2010 y el período de transición es el año 2011. Los estados financieros comparativos al 31 de diciembre de 2011, han sido preparados para dar cumplimiento a lo requerido por la Superintendencia de Compañías y para ser utilizados por la Administración, exclusivamente para efectos del proceso de transición. Sin embargo, de acuerdo a la resolución emitida con fecha 12 de enero del 2011 en la cual se establecieron los parámetros para considerar a una empresa como PYME, y según los cuales la Compañía pertenecía a este grupo, por requerimientos de la Oficina Matriz debido a la industria en la cual se desenvuelve se decidió aplicar *Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)*. Los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2010 y al 31 de diciembre de 2011, que se incluyen en el presente informe a efectos comparativos, también han sido preparados de acuerdo a NIIF, siendo los principios y criterios contables aplicados consistentes con los utilizados en el año 2012.

3.2. Traducción de moneda extranjera.-

Moneda funcional y moneda de presentación.-

Las partidas de los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos se encuentran expresadas en dólares estadounidenses. Las transacciones en moneda extranjera (diferente en dólares de EE.UU.) se convierten a la moneda funcional al tipo de cambio de cierre de la moneda original y las diferencias se incluyen en pérdidas y ganancias del año.

3.3. Efectivo y equivalentes de efectivo.-

El efectivo y equivalentes de efectivo corresponden a depósitos de libre disponibilidad en bancos.

3.4. Activos y pasivos financieros.-

La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

a) Cuentas por cobrar.-

Se considera como cuentas por cobrar al proceso de registro de las facturas emitidas por **SERVICIOS OIL GAS Y OTRAS ENERGÍAS SOILGAS S.A.** ya sea por servicios prestados por contratos efectuados o gastos incurridos con partes relacionadas, estas están representadas en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar comerciales a clientes, compañías relacionadas y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. La política de cobro de la Compañía es a 30 y 45 días plazo.

b) Otros activos no corrientes – inversiones en acciones.-

Son inversiones en acciones de terceros y constituyen activos financieros no derivados que se designan en esta categoría o no califican para ser designados en alguna de las otras categorías de activos financieros ya que se presentan al costo.

c) Otros pasivos financieros.-

Son cuentas por pagar a partes relacionadas y otras cuentas por pagar.

Reconocimiento y medición inicial y posterior.-

- Reconocimiento.-

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se comprometen a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

- Medición inicial.-

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo es reconocido como parte del activo o pasivo.

- Medición posterior.-

Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Cuentas por cobrar.- Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo.

Otros pasivos financieros.- La Compañía presenta la siguiente cuenta dentro de esta categoría:

- Cuentas por pagar a partes relacionadas.- Son obligaciones de pago por préstamos. Se reconocen a su valor nominal y devengan intereses a tasas de mercado.

- **Deterioro de activos financieros.-**

La Compañía evalúa al final de cada periodo la existencia de evidencia objetiva de deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros. La Compañía establecerá una provisión para pérdidas por deterioro de sus activos financieros cuando exista evidencia objetiva del no cobro de todos los importes que se le adeudan, de acuerdo con los términos originales de las cuentas por cobrar, como resultado de uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo.

3.5. Inventarios.-

Los inventarios de fósforos adquiridos hasta el año 2010 se registraron al costo de adquisición y se contabilizaron al precio de venta deducido el margen de utilidad.

El valor neto de realización (VNR) se determina en base al precio de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de terminación y venta y el ajuste se reconoce en los resultados del periodo.

3.6. Equipos.-

Los equipos se registran al costo, que incluye los costos externos más los costos internos en la instalación y cualquier otro costo necesario para llevar a cabo su funcionamiento.

Los equipos se deprecian utilizando el método de línea recta. La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos a lo largo de su vida útil estimada. En la depreciación de equipos se utilizan las siguientes vidas útiles:

Rubro	Vida útil
Equipos de computación	3 años
Muebles y equipos de oficina	10 años
Adecuaciones oficinas	3 años
Vehículos	5 años

La Compañía no considera necesario establecer un valor residual a los Equipos ya que su valor de recuperación o comercial después de su uso no es importante. El método de depreciación, la vida útil y los valores residuales son revisados en forma anual y ajustados según su caso. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación o vida útil de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

El costo del equipo y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causan. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

3.7. Activo intangible.-

El saldo del activo intangible al 31 de diciembre del 2012 y 2011 constituye el costo de adquisición de un programa especializado de computación el cual es utilizado para la prestación de los servicios de sísmica a las compañías dedicadas a la operación y explotación petrolera.

El costo incurrido en el programa de computación se amortiza por el método de línea recta en un plazo de diez años determinado en base a la experiencia de la Administración de la Compañía, considerando el tiempo de vida útil del programa. Los gastos de mantenimiento o actualización de la versión se contabilizan en los resultados del periodo.

3.8. Arrendamientos.-

Los contratos de arrendamiento, en los cuales la Compañía toma los riesgos y beneficios de la propiedad son clasificados como arrendamientos financieros y los contratos que no califican como arrendamientos financieros se contabilizan como arrendamientos operativos.

La Compañía no tiene arrendamientos financieros y los cánones pagados por los contratos de arrendamiento mercantil operativo y los costos relacionados se registran como gastos en el plazo del arrendamiento.

3.9. Provisiones y pasivos acumulados.-

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación como resultado de un suceso pasado y es probable la obligación. Las provisiones se miden en base a la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación en la fecha del balance.

3.10. Participación de los empleados en las utilidades.-

Las disposiciones laborales vigentes establecen que los trabajadores tienen derecho a una participación del 15% sobre las utilidades anuales, esta provisión es registrada con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga.

3.11. Beneficios a los empleados: beneficios post-empleo.-

El costo y la obligación de la Compañía de realizar pagos por jubilación patronal y desahucio se reconocen durante los períodos de servicio de los empleados. El costo y la obligación se miden a través del correspondiente cálculo matemático actuarial, cuya provisión es contabilizada en los resultados del año únicamente para aquellos empleados cuya antigüedad es superior a un año y los pagos son deducidos de la provisión.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a los resultados integrales en el período en el que surgen.

Adicionalmente, de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación laboral por desahucio solicitado por el empleador o 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 servicio prestados a la misma compañía o empleador (contratos de trabajo a plazo fijo).

Al cierre del año 2012 y 2011, las provisiones cubren a todos los empleados que se encuentran trabajando para la Compañía. Para el año 2010, la Compañía registró las provisiones únicamente del personal que está laborando al cierre del año 2012.

3.12. Reconocimiento de ingreso de actividades ordinarias.-

El ingreso de actividades ordinarias se mide al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta.

3.13. Costos y gastos.-

Se contabilizan sobre la base de lo devengado, los costos y gastos se agrupan según su función.

3.14. Impuesto a las ganancias.-

El gasto por impuestos a las ganancias del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto a las ganancias se reconoce en el estado de resultado integral, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio.

El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año.

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias).

Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del período.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los períodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del período sobre el que se informa.

3.15. Utilidades por acción y dividendos de accionistas.-

La utilidad neta por acción se calcula en base al promedio de las acciones en circulación durante el ejercicio económico.

La distribución de dividendos a los accionistas de la Compañía se reconoce como un pasivo en el período que los dividendos son aprobados por Junta General de Accionistas o cuando se configura la obligación correspondiente en función de las disposiciones legales.

4. NUEVAS NORMAS E INTERPRETACIONES EMITIDAS Y NO VIGENTES.-

Para el año 2012 aquellas normas e interpretaciones emitidas hasta la fecha, con vigencia a partir del ejercicio 2012 se han considerado como vigentes a efecto de la preparación de estos estados financieros.

Adicionalmente, a la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación. Estas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

Nueva Normativa o Enmiendas	Vigencia
NIIF 9: Instrumentos financieros, clasificación y medición	1 de enero de 2015
NIIF 10: Estados Financieros Consolidados	1 de enero de 2013
NIIF 11: Acuerdos Conjuntos	1 de enero de 2013
NIIF 12: Información a Revelar sobre Participación en Otras Entidades	1 de enero de 2013
NIIF 13: Medición del Valor Razonable	1 de enero de 2013
NIC 1: Presentación de Estados Financieros	1 de enero de 2013
NIC 19: Beneficios a Empleados	1 de enero de 2013
NIC G27: Estados Financieros Separados	1 de enero de 2013
NIC 28: Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos	1 de enero de 2013

La Administración de la Compañía estima que la adopción de las Normas, Enmiendas e Interpretaciones antes descritas, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros de **SERVICIOS OIL GAS Y OTRAS ENERGÍAS SOILGAS S.A.**

5. SUPUESTOS CLAVE DE LA INCERTIDUMBRE EN LAS ESTIMACIONES, JUICIOS O CRITERIOS DE LA ADMINISTRACIÓN

Las estimaciones y criterios usados son *continuamente evaluados* y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias.

Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Las estimaciones y supuestos que tienen un riesgo moderado de causar un ajuste material a los saldos de los activos y pasivos en el próximo período se presentan a continuación:

5.1 Estimación de deterioro de cuentas por cobrar.-

La Compañía evalúa el deterioro de las cuentas por cobrar cuando existe una evidencia objetiva que no será capaz de cobrar todos los importes de acuerdo a los términos originales de las cuentas por cobrar.

5.2. Vida útil de equipo.-

La Compañía revisa las vidas útiles estimadas de los equipos al final de cada período anual. Durante el período la Compañía ha determinado que no existen cambios importantes en las vidas útiles estimadas en el período presentado, de igual forma no considera que exista vida residual significativa en el equipo.

5.3. Deterioro de activos no financieros.-

A la fecha de cierre de cada período se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de deterioro en los activos. En caso de existir esa evidencia se realiza una estimación del valor recuperable de esos activos.

5.4. Provisión planes de beneficios post-empleo.-

El cálculo actuarial realizado por la Compañía utilizó 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 período actual. Entre las suposiciones actuariales se incluyen los dos tipos siguientes:

a) Hipótesis demográficas acerca de las características de los empleados actuales y pasados (y las personas que tienen a su cargo) que puedan recibir los beneficios. Estas hipótesis tienen relación con variables tales como: (i) mortalidad, tanto durante el período de actividad como posteriormente; (ii) tasas de rotación entre empleados, incapacidad y retiros prematuros; y (iii) la proporción de participantes en el plan con beneficiarios que tienen derecho a los beneficios.

(b) Hipótesis financieras, que tienen relación con las siguientes variables: (i) la tasa de descuento; y (ii) los niveles futuros de sueldos y de beneficios;

Un resumen de esas estimaciones es el siguiente:

	Año		
	2012	2011	2010
Tasa de conmutación actuarial (tasa de descuento)	7,0%	7,0%	7,0%
Tasa real de incremento salarial	3,0%	3,0%	3,0%
Tasa de incremento de pensiones	2,5%	2,5%	2,5%

5.5. Impuesto a las ganancias.-

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requieren de ciertas interpretaciones a la legislación tributaria vigente. La Administración considera que sus estimaciones son apropiadas de acuerdo a las circunstancias y que no deberían surgir diferencias de interpretación con la Administración Tributaria que afecten significativamente los cargos por impuestos en el futuro.

6. POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGO

Las actividades de la Compañía no están expuestas a riesgos financieros significativos. La Compañía gestiona estos riesgos con el objetivo de mitigar los efectos adversos de cambios impredecibles que pudieran darse en el país.

La gestión de riesgos financieros está a cargo de la Gerencia General. La Compañía no utiliza ningún instrumento financiero para manejar o cubrir posibles exposiciones.

6.1. Caracterización de instrumentos financieros.-

a) Categorías y características generales

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010 la Compañía cuenta únicamente con instrumentos financieros activos y pasivos clasificados como:

Activos y pasivos financieros.-

La categoría de cuentas por cobrar incorpora saldos mantenidos en bancos y cuentas por cobrar relacionadas. En consecuencia, esta categoría de instrumentos financieros combina objetivos de optimización de excedentes, administración de liquidez y planificación financiera destinada a satisfacer las necesidades de capital de trabajo características de las operaciones llevadas a cabo por la Compañía.

b) Reclasificaciones

A la fecha de presentación de los estados financieros, la Compañía no ha presentado reclasificaciones para ninguna de las categorías de instrumentos financieros.

c) Garantías

Al 31 de Diciembre de 2012, 2011 y 2010 la Compañía no ha suscrito ningún tipo de garantías bancarias.

d) Derivados implícitos

A la fecha de presentación de los estados financieros, la Compañía no ha identificado derivados implícitos que deban ser valorizados en forma independiente al contrato principal.

e) Incumplimientos

A la fecha de presentación de los estados financieros, la Compañía no ha identificado incumplimientos de las condiciones asociadas a los pasivos vigentes.

f) Coberturas

La Compañía no mantiene contratos de instrumentos financieros derivados que hayan sido suscritos a efectos de cubrir riesgos de fluctuación de moneda, tasas de cambio y de interés.

6.2. Caracterización de riesgos financieros.-

La Administración de la Compañía comprende que, contar con un marco institucional que vele por la estabilidad y sustentabilidad financiera de la Compañía mediante una efectiva gestión del riesgo financiero, constituye una condición obligatoria, frente a la confianza depositada por los distintos grupos de interés.

Bajo este contexto la Compañía ha adoptado una estrategia de gestión del riesgo financiero simple, en términos de los procedimientos adoptados y su consistencia con el ciclo de negocio, la naturaleza de las operaciones y el mercado en el que opera.

De esta manera, **SERVICIOS OIL GAS Y OTRAS ENERGÍAS SOILGAS S.A.**, identifica los riesgos relevantes a su ámbito de acción, de la siguiente forma:

6.2.1. Riesgo de crédito.-

El concepto de riesgo de crédito, es empleado para referirse a aquella *incertidumbre financiera* a distintos horizontes de tiempo, relacionada con el cumplimiento de las obligaciones suscritas por contrapartes, al momento de ejercer derechos contractuales para recibir efectivo u otros activos financieros por parte de la Compañía.

a) Exposiciones.-

La exposición por riesgo de crédito se concentra principalmente en cuentas por cobrar a partes relacionadas. La Compañía ha orientado su gestión de riesgo de crédito hacia el desarrollo de un modelo de gestión que sea

consistente y con el perfil característico de las operaciones de crédito llevadas a cabo.

b) Efecto de garantías sobre las exposiciones.-

A la fecha de presentación de los estados financieros, la Compañía no presenta garantías recibidas u otras mejoras crediticias que tengan efectos sobre las exposiciones de crédito señaladas.

c) Concentraciones

A la fecha de presentación de los estados financieros, la Compañía identifica sus concentraciones por riesgo de crédito en función de la contraparte relevante para cada rubro de activos financieros. En el caso del efectivo en caja así como el saldo en bancos la contraparte son bancos nacionales, y en el caso de cuentas por cobrar lo son empresas y personas particulares.

d) Activos financieros que no estén en mora ni deteriorados

Como parte de las actividades de gestión de riesgo de crédito, la Compañía monitorea constantemente la calidad crediticia de aquellas contrapartes a los activos financieros que no se encuentran en mora ni deteriorados. La calidad crediticia de los depósitos bancarios realizados por la Compañía en función de la entidad financiera relevante se presenta a continuación:

<u>Monto US\$</u>	<u>Calidad Crediticia</u>	<u>Perspectiva</u>	<u>Banco</u>
79.837	AAA	Estable	Internacional

e) Activos financieros vencidos o deteriorados

La Compañía no presenta deudores comerciales deteriorados significativos al 31 de diciembre de 2012 y 2011.

6.2.2. Riesgo de liquidez.-

Al 31 de diciembre de 2012, la Compañía presenta el siguiente perfil de vencimientos de sus instrumentos financieros pasivos:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Proveedores nacionales:			
Vencidas	-	76.579	-
Por vencer 1 a 60 días	<u>344</u>	<u>-</u>	<u>102.601</u>
	<u>344</u>	<u>76.579</u>	<u>102.601</u>

SERVICIOS OIL GAS Y OTRAS ENERGÍAS SOILGAS S.A., financia sus actividades con fondos provenientes de su propia generación de flujo de caja. Uno de los indicadores utilizados en el monitoreo del riesgo de liquidez corresponde al flujo de caja, el cual se mide y controla permanentemente a través de la diferencia entre los flujos de efectivo por pagar, asociados a partidas del pasivo y de cuentas de gastos; y de efectivo por recibir, asociados a partidas del activo y de cuentas de ingresos; para un determinado plazo y banda temporal.

6.2.3. Riesgo de mercado.-

Debido a que la Compañía no tiene activos y obligaciones que involucren tasas de interés de financiamiento o en moneda extranjera no se encuentra expuesta significativamente al riesgo de mercado que involucra las variaciones de tasas de interés, y tasas de cambio de divisas las que eventualmente podrían afectar su posición financiera, resultados operacionales y flujos de caja.

7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

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

	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Bancos	<u>79.837</u>	<u>13.291</u>	<u>8.597</u>

8. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

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

	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Cuentas por cobrar comerciales (1)	-	-	22.524
Partes Relacionadas (2)	<u>98.046</u>	<u>14.876</u>	<u>131.175</u>
	<u>98.046</u>	<u>14.876</u>	<u>153.699</u>

(1) Al 2010 las cuentas por cobrar de clientes constituyen personas jurídicas y tienen plazos entre 30 y 45 días y no generan ningún rendimiento.

(2) Ver nota a los estados financieros N° 19 literal b).

Los plazos de vencimiento de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre de son los siguientes:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
1 a 30 días	-	-	22.524
31 a 90 días	98.046	-	131.175
91 a 180 días	-	14.876	-
Más de 180 días	-	-	-
	<u>98.046</u>	<u>14.876</u>	<u>153.699</u>

9. INVENTARIOS

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

	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Fósforos (1)	-	-	175.320

(1) En el año 2011, la Compañía realizó ventas hasta el mes de abril y dio de baja el inventario restante que no se encontraba en condiciones de ser vendido por 19.688, dicha baja se encuentra respaldada por el acta aprobada y escritura de baja de inventario notariada con fecha 15 de septiembre de 2011.

10. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

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

	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Anticipo proveedores (1)	5.800	5.800	5.800
Retenciones en la fuente (2)	-	10.230	10.230
Crédito tributario – IVA (3)	10.160	11.613	21.402
Otros	<u>582</u>	<u>418</u>	<u>1.139</u>
	<u>16.542</u>	<u>28.061</u>	<u>38.571</u>

(1) Para los años 2012, 2011 y 2010, respectivamente corresponden a las garantías entregadas por el arrendamiento de las oficinas que ocupa la Compañía, según contrato celebrado en el año 2009.

(2) La Compañía compensó en el año 2012 las retenciones que venían desde años anteriores.

(3) En los años 2012, 2011 y 2010, los saldos de IVA corresponden al crédito tributario que la Compañía tiene por las compras efectuadas así como por las retenciones del IVA recibidas, el saldo del año 2012 se estima compensar en el curso normal de sus negocios.

11. EQUIPOS

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

	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Costo:			
Equipos de computación	11.844	7.015	7.215
Muebles y equipos de oficina	14.471	14.471	13.691
Adecuaciones de oficinas	48.293	39.382	38.758
Vehículos	<u>88.075</u>	<u>88.075</u>	<u>88.075</u>
Total	<u>162.683</u>	<u>148.943</u>	<u>147.739</u>

(Continúa en la siguiente página...)

11. EQUIPOS

(Continuación...)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Depreciación acumulada:			
Equipos de computación	6.296	3.814	3.150
Muebles y equipos de oficina	5.358	3.729	2.208
Adecuaciones de oficinas	41.677	23.515	10.457
Vehículos	<u>88.075</u>	<u>88.075</u>	<u>80.999</u>
Total	<u>141.406</u>	<u>119.133</u>	<u>96.814</u>
 Neto:			
Equipos de computación	5.548	3.201	4.065
Muebles y equipos de oficina	9.113	10.742	11.483
Adecuaciones de oficinas	6.616	15.867	28.301
Vehículos	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>7.076</u>
Total	<u>21.277</u>	<u>29.810</u>	<u>50.925</u>

Los equipos se valorizan mediante el método del costo. El costo incluye desembolsos directamente atribuibles a la adquisición del activo.

Al cierre de los presentes estados financieros no existen equipos sujetos a arrendamiento financiero.

Los siguientes cuadros muestran el detalle de reconciliación de cambios en equipos, por clases al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010:

(Continúa en la siguiente página...)

11. EQUIPOS

(Continuación...)

Movimiento año 2011	Equipos de computación	Muebles y equipos de oficina	Adecuaciones de oficinas	Vehículos	Neto
Saldo al 31 de diciembre de 2010, neto	4.065	11.483	28.301	7.076	50.925
Adiciones	2.077	780	623	-	3.480
Bajas	-2.277	-	-	-	-2.277
Gasto por depreciación	-1.572	-1.521	-13.057	-7.076	-23.226
Reverso de depreciación	908	-	-	-	908
Saldo al 31 de diciembre de 2011, neto	3.201	10.742	15.867	-	29.810

Movimiento año 2012	Equipos de computación	Muebles y equipos de oficina	Adecuaciones de oficinas	Vehículos	Neto
Saldo al 31 de diciembre de 2011, neto	3.201	10.742	15.867	-	29.810
Adiciones	4.829	-	8.911	-	13.740
Bajas	-	-	-	-	-
Gasto por depreciación	-2.482	-1.629	-18.162	-	-22.273
Reverso de depreciación	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2012, neto	5.548	9.113	6.616	-	21.277

12. ACTIVOS INTANGIBLES

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

	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Activos Intangibles (1)	155.100	70.644	-
(-) Amortización acumulada	<u>-14.643</u>	<u>-1.353</u>	<u>-</u>
	<u>140.457</u>	<u>69.291</u>	<u>-</u>

El movimiento del rubro durante los años 2012, 2011 y 2010 es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Saldo al inicio del año	69.291	-	-
Adiciones	84.456	70.644	-
(-) Amortización del año	<u>-13.290</u>	<u>-1.353</u>	<u>-</u>
	<u>140.457</u>	<u>69.291</u>	<u>-</u>

- (1) En el año 2012 y 2011 corresponde a licencias de software adquiridas en febrero y noviembre respectivamente, para la nueva actividad de la Compañía de realizar interpretaciones de información sísmica en los pozos petroleros y reservas petrolíficas en los trabajos a desarrollar en el área de Petróleos y Minería. La Administración de la Compañía estimó que la vida útil de las licencias de software es de 10 años.

13. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre el saldo de los activos por impuestos diferidos son los efectos fiscales de las ganancias fiscales futuras esperadas en relación con:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Activo por impuesto diferido:			
Cuentas por cobrar – anticipo			
proveedores	-	-	436
Inventarios - ajuste al			
valor neto realizable	-	-	886
Cuentas por pagar -			
Beneficios sociales	-	183	856
Provisiones varias	-	1.150	1.150
Provisión para jubilación			
patronal y desahucio	<u>1.498</u>	<u>1.122</u>	<u>408</u>
	<u>1.498</u>	<u>2.455</u>	<u>3.736</u>

Los movimientos de activos por impuestos diferidos fueron como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Activo por impuesto diferido:		
Saldo inicial	2.455	3.736
Incremento (Disminución) por		
Cuentas por pagar -		
Beneficios sociales	-	-183
Provisiones varias	-	-1.150
Provisión para jubilación	-	-
patronal y desahucio	-1.498	-1.122
Ganancias tributarias	<u>541</u>	<u>1.174</u>
Saldo a final	<u>1.498</u>	<u>2.455</u>

14. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

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

	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Inversiones en acciones	<u>15.000</u>	<u>15.001</u>	<u>-</u>

15. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Proveedores (1)	344	76.579	102.601
Provisiones varias (2)	-	35.000	25.665
Otros (3)	<u>71</u>	<u>55.117</u>	<u>3.603</u>
	<u>415</u>	<u>166.696</u>	<u>131.869</u>

- (1) En el año 2011, corresponde principalmente a la deuda por la licencia adquirida a Schlumberger Surencó S.A. (ver nota a los estados financieros N° 12), en el año 2010 corresponde a proveedores de fósforos.
- (2) En el año 2011 corresponde principalmente a bono del Sr. Alex Galárraga, Director de E&P, mismo que fue cancelado en el año 2012.
- (3) En el año 2011, corresponde principalmente a préstamos otorgados por la relacionada Fosforocomp S.A. por 40.045 e Inicasa S.A. por 15.000, en el 2012 los préstamos fueron cancelados.

16. PROVISIONES LABORALES A CORTO PLAZO

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

	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Beneficios sociales (1)	10.052	12.869	6.946
IESS por pagar	10.420	16.661	4.263
Participación trabajadores en las utilidades	62.114	-	10.608
Otros	<u>4.217</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>86.803</u>	<u>29.530</u>	<u>21.817</u>

- (1) Corresponde a Décimo Tercer Sueldo, Décimo Cuarto Sueldo y Vacaciones del personal que labora en la Compañía.

17. CUENTAS POR PAGAR POR IMPUESTOS CORRIENTES

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

	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Impuesto a la Renta	30.053	6.960	307
Impuesto al Valor Agregado	11.580	-	31.552
Retenciones de Impuesto al Valor Agregado	367	509	1.409
Retenciones en la fuente de Impuesto a la Renta	<u>9.592</u>	<u>20.454</u>	<u>3.564</u>
	<u>51.592</u>	<u>27.923</u>	<u>36.832</u>

18. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS A LARGO PLAZO

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

	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Jubilación patronal	4.658	3.075	1.286
Desahucio	<u>2.149</u>	<u>1.801</u>	<u>490</u>
	<u>6.807</u>	<u>4.876</u>	<u>1.776</u>

Los cálculos actuariales del valor actual de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010 por un actuario independiente.

El movimiento del rubro es el siguiente:

	<u>Jubilación patronal</u>	<u>Desahucio</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre de			
2010	2.287	490	2.777
Costo de los servicios del período	1.150	474	1.624
Costo financiero	160	40	200
Pérdidas actuariales	-522	-437	-959
Beneficios pagados	-	-	-
Efecto de reducciones y liquidaciones	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Saldo al 31 de diciembre de			
2011	3.075	567	3.642
Costo de los servicios del período	2.275	474	2.749
Costo financiero	215	40	255
Pérdidas actuariales	-502	1.068	566
Beneficios pagados	-	-	-
Efecto de reducciones y liquidaciones	<u>-405</u>	<u>-</u>	<u>-405</u>
Saldo al 31 de diciembre de			
2012	<u>4.658</u>	<u>2.149</u>	<u>6.807</u>

El valor actual de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada.

Al 31 de diciembre del 2012, 2011 y 2010, la tasa de descuento utilizada para propósitos de los cálculos actuariales fue del 7%, para los 3 años.

19. TRANSACCIONES Y SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

La siguiente nota detalla las principales transacciones realizadas con partes relacionadas:

a) Ingresos por actividades ordinarias:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Consortio Petrolero Palanda			
Yuca Sur	934.307	-	14.055
Consortio Petrosud Petroriva	250.000	-	14.055
Petróleos Sud Americanos			
Sucursal Colombia	116.275	-	-
Petróleos Sud Americanos			
Necon S.A.	79.049	-	-
Proveedora Ecuatoriana	-	397.359	1.231.599
Fibranca S.A.	8.079	-	-
ILSA S.A.	-	-	10.000
GRAFANDINA S.A.	-	-	6.880
FESA S.A.	-	-	9.580
Farmex S.A.	-	-	6.360
Inicasa S.A.	-	-	58.320
Total	<u>1.387.710</u>	<u>397.359</u>	<u>1.350.849</u>

b) Cuentas por cobrar:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Consortio Petrolero Palanda			
Yuca Sur	72.646	-	15.461
Consortio Petrosud Petroriva	25.400	-	15.461
Petróleos Sud Americanos			
Sucursal Colombia	-	7.880	-
Farmex S.A.	-	6.996	6.996
Inicasa S.A.	-	-	64.152
Otras	-	-	29.105
Total (1)	<u>98.046</u>	<u>14.876</u>	<u>131.175</u>

(1) Ver nota a los estados financieros No. 8

c) Directorio y administración superior de la Compañía:

El directorio y la administración superior de la Compañía al 31 de diciembre de 2012 está conformado por las siguientes personas:

Directorio:

Alex Galárraga
Marcelo Aguirre
Francisco Arévalo

Cargo:

Presidente y Vocal Principal
Secretario y Vocal Principal
Vocal Suplente

Administración superior de la Compañía:

La Administración superior de la Compañía al 31 de diciembre de 2012 está conformado por:

	<u>Cargo</u>
Administración Superior	
Ing. Alex Galárraga	Gerente General

d) Compensación del personal clave de la gerencia:

La compensación de los ejecutivos y otros miembros clave de la gerencia durante el año 2012, 2011 y 2010 fue la siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Honorarios	<u>231.043</u>	<u>100.372</u>	<u>41.772</u>

20. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010 el capital social autorizado es de 10.800 conformado por igual número de acciones de un dólar cada una y un voto por acción, el principal accionista en el año 2012 es Petróleos Serenity S.A. (de nacionalidad uruguaya).

21. RESERVA 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 social. Esta reserva no puede pagarse como dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

22. RESERVA DE CAPITAL

La reserva de capital constituye el saldo de los ajustes originados en la conversión de los estados financieros a dólares de los Estados Unidos de América en marzo del año 2000. De acuerdo a las disposiciones de la Superintendencia de Compañías este saldo no puede ser distribuido a los accionistas y puede ser utilizado para aumento de capital o para absorber pérdidas.

23. GANANCIAS (PÉRDIDAS) ACUMULADAS

Dentro de esta cuenta se incluyen el efecto de los ajustes de la adopción por primera vez de las NIIF Al 31 de diciembre de 2011 y 2010 por 8.217 (pérdida) y 12.507 (pérdida) respectivamente (ver nota a los estados financieros N° 31.3 literal a).

24. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los costos operativos y gastos son los siguientes:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Costos Operativos (1)	882.571	279.310
Gastos Administrativos (2)	<u>133.140</u>	<u>417.799</u>
	<u>1.015.711</u>	<u>697.109</u>

(1) Un detalle de costos operativos por su función es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Costo de la mercadería vendida	-	279.310
Remuneraciones del personal	386.209	-
Beneficios sociales	105.585	-
Otros gastos de personal	1.493	-
Jubilación patronal	-	-
Desahucio	-	-
Gastos de viaje	73.140	-
Honorarios profesionales	98.713	-
Otros servicios profesionales	93.243	-
Cursos y seminarios	11.100	-
Arriendo oficinas – servicios básicos	45.905	-
Mantenimiento software	31.747	-
Seguros del personal	14.089	-
Garantías contratos	6.100	-
Gastos No deducibles	5.686	-
Varios	9.561	-
Total (a)	<u>882.571</u>	<u>279.310</u>

- a) En el año 2012 con el cambio del giro del negocio, los costos se originan por costos de proyectos y en el año 2011 los costos son por venta de fósforos.

(2) Un detalle de gastos administrativos por su función es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Remuneraciones del personal	3.098	182.624
Beneficios sociales	179	46.027
Otros gastos de personal	834	269
Jubilación patronal	1.583	788
Desahucio	348	77
Participación trabajadores	62.114	-
Depreciación	35.563	24.579
Honorarios profesionales	14.694	20.038
Teléfono y comunicaciones	1.849	5.901
Gasto vehículos	5.705	5.030
Atenciones sociales	2.148	3.918
Seguros administrativos	1.098	2.694
Varios	3.927	125.854
Total	<u>133.140</u>	<u>417.799</u>

25. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

a) Cargo a resultados.-

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

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Gasto por impuestos corrientes	67.744	10.951
Impuesto diferido	<u>957</u>	<u>1.281</u>
	<u>68.701</u>	<u>12.232</u>

b) 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>2012</u>	<u>2011</u>
Utilidad (Pérdida) de Impuesto a la Renta		
declarado bajo NEC	351.981	-288.133
(+) Gastos no deducibles adicionales por		
Implementación de NIIF	<u>957</u>	<u>3.736</u>
Utilidad (Pérdidas) antes de Impuesto a la Renta	352.938	-284.397
(-) Ingresos exentos	-	-
(-) Amortización de pérdidas años anteriores	-98.179	-
(+) Gastos no deducibles	40.735	1.334
(-) Deducciones especiales	-	-
(-) Gastos no deducibles adicionales por		
Implementación de NIIF	<u>-957</u>	<u>-3.736</u>
Base imponible	294.537	-286.799
Tasa legal	<u>23%</u>	<u>-</u>
Impuesto a la Renta (1)	<u>67.744</u>	<u>10.951</u>

(1) En el año 2011 la Compañía registró pérdida, por lo que el valor del anticipo del impuesto a la renta correspondiente al año 2011 por 10.951 se constituyó en el impuesto a la renta causado del año.

- c) **Conciliación del gasto corriente de impuesto a la renta usando la tasa legal y la tasa efectiva.-**

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Utilidad (Pérdida) antes de Impuesto		
a la Renta	351.981	-284.397
Tasa impositiva vigente	23,00%	-
Gasto por Impuesto a la Renta usando		
la tasa legal	80.956	-
Ajustes:		
Efecto de ingresos exentos	-	-
Efecto de amortización de pérdidas		
tributarias de años anteriores	-22.581	-
Efecto de gastos no deducibles declarados		
tributariamente	9.369	-
Gasto por Impuesto a la Renta usando		
la tasa efectiva (1)	<u>67.744</u>	<u>10.951</u>
Tasa efectiva	<u>19,24%</u>	<u>24,00%</u>

(1) Ver numeral 1 en la letra (b) de esta nota.

d) Movimiento de Impuesto a la Renta por pagar.-

El movimiento del Impuesto a la Renta durante el año es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo al inicio del año	6.960	307
(-) Pagos	-6.960	-307
(+) Provisión del año	67.744	-
(-) Retenciones en la fuente	-37.691	-3.991
Impuesto a la Renta del año	<u>-</u>	<u>10.951</u>
Saldo al final del año (1)	<u>30.053</u>	<u>6.960</u>

(1) En el año 2011 la Compañía registró pérdida, por lo que el valor del anticipo del impuesto a la renta correspondiente al año 2011 por 10.951 se constituyó en el impuesto a la renta causado del año.

e) Revisiones fiscales.-

La Compañía no ha sido fiscalizada por las autoridades tributarias, no existen glosas pendientes de pago o en impugnación.

26. PRONUNCIAMIENTO DEL SERVICIO DE RENTAS INTERNAS SOBRE EL IMPUESTO DIFERIDO ACTIVO

En el Registro Oficial N° 718 del 6 de junio de 2012 se publica la Circular N° NAC-DGECCGC12-00009 del Servicio de Rentas Internas – SRI, en la que se emiten instrucciones respecto de la deducibilidad de gastos a efectos de la determinación de la base imponible del Impuesto a la Renta; en resumen, la mencionada circular establece que: “aquellos gastos que fueron considerados por los sujetos pasivos como no deducibles para efectos de la declaración del impuesto a la renta en un determinado ejercicio fiscal, no podrán ser considerados como deducibles en ejercicios fiscales futuros, por cuanto dicha circunstancia no está prevista en la normativa tributaria vigente, y el ejercicio impositivo de este tributo es anual, comprendido desde el 1 de enero al 31 de diciembre de cada año”. La anterior circular genera cierta incertidumbre en la recuperación de impuestos diferidos activos determinados de acuerdo con NIIF.

27. DISTRIBUCIÓN DE PERSONAL

La distribución promedio del personal de la Compañía es la siguiente para los períodos terminados al 31 de diciembre de 2012 y 2011 (número de empleados):

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Gerentes y ejecutivos principales	1	1
Técnicos y geólogos	3	1
Trabajadores y otros	<u>3</u>	<u>2</u>
	<u>7</u>	<u>4</u>

28. CONTRATOS IMPORTANTES

a) **Contrato de prestación de servicios con CONSORCIO PETROSUD – PETRORIVA .-** El 2 de mayo de 2012, Consorcio Petrosud Petroriva y Servicios Oil Gas y Otras Energías SOILGAS S.A., suscribieron el contrato de prestación de servicios de asistencia técnica para la construcción de modelos geológicos y modelos numéricos, predicciones así como modelos de

desarrollo. El plazo del contrato es de 6 meses contados a partir de la suscripción de mismo. El valor a pagar es de 250.000 más el Impuesto al Valor Agregado – IVA, el mismo a ser cancelado de la siguiente forma: anticipo de 100.000 a ser entregado a la fecha de suscripción del contrato y, pagos mensuales de 25.000. El pago de los valores contemplados se los cancelará a Servicios Oil Gas y Otras Energías SOILGAS S.A. mediante facturas mensuales y el pago se lo realizará en máximo 45 días luego de recibir la factura. Al cierre del año 2012 este contrato fue concluido.

- b) **Contrato de prestación de servicios con CONSORCIO PETROLERO PALANDA YUCA SUR.-** El 2 de mayo de 2012, Consorcio Petrolero Palanda Yuca Sur y Servicios Oil Gas y Otras Energías SOILGAS S.A., suscribieron el contrato de prestación de servicios de asistencia técnica para la construcción de modelos geológicos y modelos numéricos, predicciones así como modelos de desarrollo. El plazo del contrato es de 6 meses contados a partir de la suscripción de mismo. El valor a pagar es de 250.000 más el Impuesto al Valor Agregado – IVA, el mismo a ser cancelado de la siguiente forma: anticipo de 100.000 a ser entregado a la fecha de suscripción del contrato y, pagos mensuales de 25.000. El pago de los valores contemplados se los cancelará a Servicios Oil Gas y Otras Energías SOILGAS S.A. mediante facturas mensuales y el pago se lo realizará en máximo 45 días luego de recibir la factura. Al cierre del año 2012 este contrato fue concluido.
- c) **Contrato de prestación de servicios con CONSORCIO PETROLERO PALANDA YUCA SUR.-** El 2 de mayo de 2012, Consorcio Petrolero Palanda Yuca Sur y Servicios Oil Gas y Otras Energías SOILGAS S.A., suscribieron el contrato de prestación de servicios de asistencia técnica en la construcción de una carretera en el Bloque Palanda Yuca Sur y una plataforma de 1,5 hectáreas que incluyen estudios de impactos ambientales, predicción y evaluación de impactos ambientales, monitoreo ambiental, levantamiento topográfico, entre otros. El plazo del contrato es de 6 meses contados a partir de la suscripción de mismo. El valor a pagar es de 600.000 más el Impuesto al Valor Agregado – IVA, el mismo a ser cancelado de la siguiente forma: pagos por avance de servicio 100.000 a mes vencido, tras presentación de informe de avance de obra y detalle de servicios prestados. El pago de los valores contemplados se los cancelará a Servicios Oil Gas y Otras Energías SOILGAS S.A. mediante facturas mensuales y el pago se lo realizará en máximo 45 días luego de recibir la factura. Al cierre del año 2012 este contrato fue concluido.
- d) **Contrato de prestación de servicios con CONSORCIO PETROLERO PALANDA YUCA SUR.-** El 1 de septiembre de 2012, Consorcio Petrolero Palanda Yuca Sur y Servicios Oil Gas y Otras Energías SOILGAS S.A., suscribieron el contrato de prestación de servicios de asistencia técnica para la rehabilitación de la carretera y alcantarillas de acceso al campo Petrolero Llumpak ubicado en el área de influencia del Bloque Palanda. El plazo del contrato es de 3 meses contados a partir de la suscripción de mismo. El valor

a pagar es de 56.707 más el Impuesto al Valor Agregado – IVA, el mismo a ser cancelado de la siguiente forma: pagos por avance de servicio 18.902 durante 2 meses y el último pago de 18.904 a mes vencido, tras presentación de informe de avance de obra y detalle de servicios prestados. El pago de los valores contemplados se los cancelará a Servicios Oil Gas y Otras Energías SOILGAS S.A. mediante facturas mensuales y se lo realizará en máximo 45 días luego de recibir la factura; en adéndum del 3 de enero de 2013, se modifica el último valor a pagar por 12.158 que se lo realizará en máximo 45 días luego de recibir la factura. Al cierre del año 2012 este contrato fue concluido.

29. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Desde el cierre del año 2012 hasta la fecha de emisión del informe de los auditores externos (enero 25 del año 2013), la Administración de la Compañía no ha suscrito nuevos contratos para el año 2013 que le permitan asegurar las operaciones que garanticen su continuidad en el futuro.

30. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros adjuntos a estas notas están pendientes de aprobación por parte de la Junta General de Accionistas.

31. TRANSICIÓN A LAS NIIF

31.1. Políticas contables de primera aplicación.-

Los estados financieros de la Compañía por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2012 serán los primeros estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

La fecha de transición de la Compañía es el 31 de diciembre de 2010, el periodo de transición el año 2011, por lo que su fecha de adopción es el 1 de enero de 2012

Para la elaboración de los presentes estados financieros, se aplicaron todas las excepciones obligatorias y ciertas exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF.

31.2. Exenciones a la aplicación retroactiva utilizadas por la Compañía.-

a) Arrendamientos

Esta exención permite determinar si un acuerdo, vigente en la fecha de transición a las NIIF, contiene un arrendamiento, a partir de la consideración de los hechos y circunstancias existentes en dicha fecha (en lugar de las existentes a la fecha de origen del contrato).

La Compañía ha analizado el impacto de esta exención en sus contratos de arrendamiento vigentes a la fecha de transición, no detectando situaciones con estas características.

b) Beneficios a los empleados

Según la NIC 19 Beneficios a los Empleados, una entidad puede optar por la aplicación del enfoque de la “banda de fluctuación”, según el cual no se reconocen algunas pérdidas y ganancias actuariales. La aplicación retroactiva de este enfoque requerirá que una entidad separe la porción reconocida y la porción por reconocer de las pérdidas y ganancias actuariales acumuladas, desde el comienzo del plan hasta la fecha de transición a las NIIF. No obstante, una entidad que adopta por primera vez las NIIF puede optar por reconocer todas las pérdidas y ganancias actuariales acumuladas en la fecha de transición a las NIIF, incluso si utilizase el enfoque de la banda de fluctuación para tratar las pérdidas y ganancias actuariales posteriores. Si una entidad que adopta por primera vez las NIIF utilizara esta opción, la aplicará a todos los planes.

31.3. Conciliaciones entre Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF y Normas Ecuatorianas de Contabilidad – NEC.-

a) Conciliación del patrimonio neto al 31 de diciembre de 2011 y 2010.-

SERVICIOS OIL GAS Y OTRAS ENERGÍAS SOILGAS S.A.
CONCILIACION DEL PATRIMONIO NETO
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010
(Expresado en dólares americanos)

Concepto	Detalle	2011	2010
PATRIMONIO NETO SEGÚN NEC AJUSTES PARA LA CONVERSIÓN A NIIF:			
a. Reconocimiento de Activos y Pasivos requeridos por la NIIF	- Ajustes en Cuentas por cobrar por reconocimiento a su valor razonable - Ajustes de Inventario por reconocimiento a su valor razonable - Reconocimiento de Provisiones varias - Reconocimiento de Pasivos por beneficios a corto plazo del personal	-48.023	251.061
b. Plan de beneficios definidos	- Provisión por Jubilación patronal por trabajadores con menos de 10 años - Provisión desahucio	-1.925	-950
c. Reconocimiento de impuesto diferido	Reconocimiento de impuesto diferido de la aplicación de NIIF	-2.951	-826
Efecto de la transición a las NIIF PATRIMONIO NETO SEGUN NIIF		2.455	3.736
		-8.217	-12.507
		-56.240	238.554

b) Conciliación del estado financiero de NEC a NIIF al 31 de diciembre de 2010:

SERVICIOS OIL GAS Y OTRAS ENERGÍAS SOILGAS S.A.**BALANCE GENERAL DE APERTURA****Al 31 de diciembre de 2010****(Expresado en dólares americanos)**

	Saldos NEC al 31/12/2010	Ajustes	Reclasific.	Saldos NIIF al 31/12/2010	% efecto transición a NIIF
ACTIVOS					
Activos corrientes:					
Efectivo y equivalentes de efectivo	X 8.597	-	-	8.597	0%
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	X 192.270	-	-	192.270	-2%
Inventarios	X 179.171	X -3.851	-	175.320	0%
Otros activos corrientes	-	-	-	-	0%
	<u>7 380.038</u>	<u>-3.851</u>	<u>-</u>	<u>376.187</u>	<u>-1%</u>
Activos no corrientes:					
Equipos	X 50.925	-	-	50.925	0%
Activos intangibles	-	-	-	-	0%
Otros activos	X 1.895	-	X -1.895	-	0%
Activos por Impuestos diferidos	-	X 3.736	-	3.736	100%
	<u>52.820</u>	<u>3.736</u>	<u>-1.895</u>	<u>54.661</u>	<u>7%</u>
Activos totales	<u>7 432.858</u>	<u>-115</u>	<u>-1.895</u>	<u>430.848</u>	<u>0%</u>
PATRIMONIO Y PASIVOS					
Pasivos corrientes					
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	131.869	-	-	131.869	0%
Provisiones laborales a corto plazo	13.096	X 8.721	-	21.817	67%
Cuentas por pagar por impuestos corrientes	36.832	-	-	36.832	0%
Pasivos corrientes totales	<u>181.797</u>	<u>8.721</u>	<u>-</u>	<u>190.518</u>	<u>5%</u>
Pasivos no corrientes					
Obligación por beneficios definidos a largo plazo	-	X 1.776	-	1.776	100%
Pasivos no corrientes totales	<u>-</u>	<u>1.776</u>	<u>-</u>	<u>1.776</u>	<u>100%</u>
Pasivos totales	<u>181.797</u>	<u>10.497</u>	<u>-</u>	<u>192.294</u>	<u>6%</u>
Patrimonio					
Capital social	10.800	-	-	10.800	0%
Reserva Legal	5.400	-	-	5.400	0%
Reserva de capital	391	-	-	391	-
Ganancias acumuladas	234.470	-12.507	-	221.963	-5%
Patrimonio total	<u>251.061</u>	<u>-12.507</u>	<u>-</u>	<u>X 238.554</u>	<u>-5%</u>
Pasivos y patrimonio totales	<u>432.858</u>	<u>-2.010</u>	<u>-</u>	<u>430.848</u>	<u>0%</u>

c) Conciliación del estado financiero de NEC a NIIF al 31 de diciembre de 2011:

SERVICIOS OIL GAS Y OTRAS ENERGÍAS SOILGAS S.A.**BALANCE GENERAL DE TRANSICIÓN****Al 31 de diciembre de 2011****(Expresado en dólares americanos)**

	Saldos NEC al 31/12/2011	Ajustes	Reclasific.	Saldos NIIF al 31/12/2011	% efecto transición a NIIF
ACTIVOS					
Activos corrientes:					
Efectivo y equivalentes de efectivo	13.291	-	-	13.291	0%
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	14.876	-	-	14.876	0%
Inventarios	-	-	-	-	0%
Otros activos corrientes	28.061	-	-	28.061	0%
	<u>56.228</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>56.228</u>	<u>0%</u>
Activos no corrientes:					
Equipos	29.810	-	-	29.810	0%
Activos intangibles	69.291	-	-	69.291	0%
Otros activos	15.001	-	-	15.001	0%
Activos por Impuestos diferidos	-	2.455	-	2.455	100%
	<u>114.102</u>	<u>2.455</u>	<u>-</u>	<u>116.557</u>	<u>2%</u>
Activos totales	<u>170.330</u>	<u>2.455</u>	<u>-</u>	<u>172.785</u>	<u>1%</u>
PATRIMONIO Y PASIVOS					
Pasivos corrientes					
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	166.696	-	-	166.696	0%
Provisiones laborales a corto plazo	23.734	5.796	-	29.530	24%
Cuentas por pagar por impuestos corrientes	27.923	-	-	27.923	0%
Pasivos corrientes totales	<u>218.353</u>	<u>5.796</u>	<u>-</u>	<u>224.149</u>	<u>3%</u>
Pasivos no corrientes					
Obligación por beneficios definidos a largo plazo	-	4.876	-	4.876	100%
Pasivos no corrientes totales	<u>-</u>	<u>4.876</u>	<u>-</u>	<u>4.876</u>	<u>100%</u>
Pasivos totales	<u>218.353</u>	<u>10.672</u>	<u>-</u>	<u>229.025</u>	<u>5%</u>
Patrimonio					
Capital social	10.800	-	-	10.800	0%
Reserva Legal	5.400	-	-	5.400	0%
Reserva de capital	391	-	-	391	0%
Ganancias acumuladas	-64.614	-8.217	-	-72.831	13%
Patrimonio total	<u>-48.023</u>	<u>-8.217</u>	<u>-</u>	<u>-56.240</u>	<u>17%</u>
Pasivos y patrimonio totales	<u>170.330</u>	<u>2.455</u>	<u>-</u>	<u>172.785</u>	<u>1%</u>

d) Conciliación del Estado de Resultados Integral al 31 de diciembre de 2011:

SERVICIOS OIL GAS Y OTRAS ENERGÍAS SOILGAS S.A.
CONCILIACIÓN DEL ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALDel 1 de enero al 31 de diciembre de 2011
(Expresado en dólares americanos)

Concepto	Detalle	2011
RESULTADO NETO SEGÚN NEC		
AJUSTES PARA LA CONVERSIÓN A NIIF:		
a. Reconocimiento de Activos y Pasivos requeridos por la NIIF	- Ajustes en Cuentas por cobrar por reconocimiento a su valor razonable - Ajustes de Inventario por reconocimiento a su valor razonable - Reconocimiento de Pasivos por beneficios a corto plazo del personal	1.896 3.851 2.925
b. Plan de beneficios definidos	- Provisión por Jubilación patronal por trabajadores con menos de 10 años - Provisión desahucio	-975 -2.125
c. Reconocimiento de impuesto diferido	Reconocimiento de impuesto diferido de la aplicación de NIIF	-1.282
Efecto de la transición a las NIIF		4.290
RESULTADO NIIF		-294.794

31.4 Explicación resumida de los principales ajustes efectuados por conversión a NIIF.-

a) Pasivos por beneficios a corto plazo del personal.-

El derecho a vacaciones de los empleados constituye una ausencia retribuida a corto plazo conforme lo indica el párrafo 12 y 13 de la NIC 19 que se va acumulando a medida que los empleados prestan sus servicios, lo cual les da derecho a disfrutar de futuras ausencias remuneradas. Una obligación por este concepto existe y se la debe reconocer. En vista de aquello y conforme al requerimiento del párrafo 10 (a) de la NIIF 1 en cuanto a reconocer todos los activos y pasivos cuyo reconocimiento sea requerido por las NIIF, la Compañía procedió a reconocer el valor razonable de provisiones de vacaciones a empleados que generó un incremento neto de 4.517 (796 en 2011 y 3.721 en 2010) (ver nota a los estados financieros N° 31.3 a).

b) Beneficios Post empleo: jubilación patronal y desahucio.-

La contabilización de los planes de beneficios definidos requiere suposiciones actuariales para medir las obligaciones contraídas y el gasto correspondiente a cada periodo, y además existe la posibilidad de obtener ganancias o pérdidas actuariales. Por otra parte, las obligaciones se miden según sus valores descontados, puesto que existe la posibilidad de que sean satisfechas muchos años después de que los empleados hayan prestado sus servicios.

Entre las suposiciones actuariales se incluyen las hipótesis demográficas y las hipótesis financieras. Las hipótesis actuariales de una entidad en la fecha de transición a las NIIF serán coherentes con las hipótesis actuariales hechas en la misma fecha según los PCGA anteriores (después de los ajustes para reflejar cualquier diferencia en las políticas contables), a menos que exista evidencia objetiva de que tales hipótesis fueran erróneas. El impacto de cualquier revisión posterior a dichas hipótesis es una ganancia o pérdida actuarial del periodo en el que la entidad realiza las revisiones.

En la NIC 19 se aconseja, pero no se requiere, que la entidad implique a un actuario cualificado en la valoración de todas las obligaciones de carácter significativo derivadas de los beneficios post-empleo. En tal sentido **SERVICIOS OIL GAS Y OTRAS ENERGÍAS SOILGAS S.A.**, contrató los servicios de Actuaría Cía. Ltda. para que realice el correspondiente cálculo matemático actuarial según la NIC 19 al 31 de diciembre de 2011 y 2010.

La Compañía procedió a reconocer ajustes por beneficios post empleo que generaron un incremento neto por jubilación patronal de 2.875 (1.925 en 2011 y 950 en 2010) y por desahucio 3.777 (2.951 en 2011 y 826 en 2010) (ver nota a los estados financieros N° 31.3 a).

c) Impuestos diferidos.-

Bajo NIIF deben registrarse los efectos de impuestos diferidos por todas las diferencias temporarias existentes entre el balance tributario y financiero, a base del método del pasivo basado en el balance. La política contable anterior cumplía en forma parcial los requerimientos de las NIIF debido a que sólo se calculaba el pasivo corriente de las obligaciones relacionadas al Impuesto a la Renta y no incluían los efectos de los impuestos diferidos por las diferencias existentes entre las normas contables y lo establecido en las disposiciones tributarias vigentes.

La Compañía procedió a reconocer impuestos diferidos por 2.455 en 2011 y 3.736 en 2010 (ver nota a los estados financieros N° 31.3 a).

Contenido

1.	INFORMACIÓN GENERAL DE LA COMPAÑÍA	1
2.	RESUMEN DE LOS PRINCIPALES INDICADORES DE LA ECONOMÍA ECUATORIANA.....	2
3.	RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.....	2
3.1.	Bases de presentación.-.....	2
3.2.	Traducción de moneda extranjera.-.....	3
	Moneda funcional y moneda de presentación.-.....	3
3.3.	Efectivo y equivalentes de efectivo.....	3
3.4.	Activos y pasivos financieros.-	4
	a) Cuentas por cobrar.-	4
	b) Otros activos no corrientes – inversiones en acciones.-	4
	c) Otros pasivos financieros.-	4
	Reconocimiento y medición inicial y posterior.-.....	4
	- Reconocimiento.-	4
	- Medición inicial.-	4
	- Medición posterior.-	4
	- Deterioro de activos financieros.-	5
3.5.	Inventarios.-.....	5
3.6.	Equipos.-	5
3.7.	Activo intangible.-.....	6
3.8.	Arrendamientos.-.....	6
3.9.	Provisiones y pasivos acumulados.-	6
3.10.	Participación de los empleados en las utilidades.-	7
3.11.	Beneficios a los empleados: beneficios post-empleo.-	7
3.12.	Reconocimiento de ingreso de actividades ordinarias.-	7
3.13.	Costos y gastos.-.....	7
3.14.	Impuesto a las ganancias.-.....	7
3.15.	Utilidades por acción y dividendos de accionistas.-.....	8
4.	NUEVAS NORMAS E INTERPRETACIONES EMITIDAS Y NO VIGENTES.-.....	8
5.	SUPUESTOS CLAVE DE LA INCERTIDUMBRE EN LAS ESTIMACIONES, JUICIOS O CRITERIOS DE LA ADMINISTRACIÓN	9
5.1	Estimación de deterioro de cuentas por cobrar.-	10
5.2.	Vida útil de equipo.-	10

5.3. Deterioro de activos no financieros.-	10
5.4. Provisión planes de beneficios post-empleo.-	10
5.5. Impuesto a las ganancias.-	11
6. POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGO.....	11
6.1. Caracterización de instrumentos financieros.-.....	11
a) Categorías y características generales	11
b) Reclasificaciones	11
c) Garantías	11
d) Derivados implícitos	12
e) Incumplimientos	12
6.2. Caracterización de riesgos financieros.-	12
6.2.1. Riesgo de crédito.-	12
a) Exposiciones.-	12
b) Efecto de garantías sobre las exposiciones.-	13
c) Concentraciones	13
d) Activos financieros que no estén en mora ni deteriorados	13
e) Activos financieros vencidos o deteriorados	13
6.2.2. Riesgo de liquidez.-	13
6.2.3. Riesgo de mercado.-	14
7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	14
8. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR	14
9. INVENTARIOS.....	15
10. OTROS ACTIVOS CORRIENTES.....	16
11. EQUIPOS.....	16
12. ACTIVOS INTANGIBLES.....	18
13. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	19
14. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES.....	20
15. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	20
16. PROVISIONES LABORALES A CORTO PLAZO.....	21
17. CUENTAS POR PAGAR POR IMPUESTOS CORRIENTES.....	21
18. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS A LARGO PLAZO.....	22
19. TRANSACCIONES Y SALDOS CON PARTES RELACIONADAS.....	23
a) Ingresos por actividades ordinarias:	23

b) Cuentas por cobrar:	24
c) Directorio y administración superior de la Compañía:	24
d) Compensación del personal clave de la gerencia:	24
20. CAPITAL SOCIAL	25
21. RESERVA LEGAL	25
22. RESERVA DE CAPITAL	25
23. GANANCIAS (PÉRDIDAS) ACUMULADAS	25
24. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA	25
25. IMPUESTO A LAS GANANCIAS	27
a) Cargo a resultados.-	27
b) Conciliación tributaria.-	27
c) Conciliación del gasto corriente de impuesto a la renta usando la tasa legal y la tasa efectiva.-	28
d) Movimiento de Impuesto a la Renta por pagar.-	29
e) Revisiones fiscales.-	30
26. PRONUNCIAMIENTO DEL SERVICIO DE RENTAS INTERNAS SOBRE EL IMPUESTO DIFERIDO ACTIVO	30
27. DISTRIBUCIÓN DE PERSONAL	30
28. CONTRATOS IMPORTANTES	30
29. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA	32
30. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS	32
31. TRANSICIÓN A LAS NIIF	32
31.1. Políticas contables de primera aplicación.-	32
31.2. Exenciones a la aplicación retroactiva utilizadas por la Compañía.-	32
a) Arrendamientos	32
b) Beneficios a los empleados	33
31.3. Conciliaciones entre Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF y Normas Ecuatorianas de Contabilidad – NEC.-	33
a) Conciliación del patrimonio neto al 31 de diciembre de 2011 y 2010.-	34
b) Conciliación del estado financiero de NEC a NIIF al 31 de diciembre de 2010:	35
c) Conciliación del estado financiero de NEC a NIIF al 31 de diciembre de 2011:	36
d) Conciliación del Estado de Resultados Integral al 31 de diciembre de 2011:	37
31.4 Explicación resumida de los principales ajustes efectuados por conversión a NIIF.-	38