

OIL SERVICES & SOLUTIONS S.A. OILSERV
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

1. Operaciones

OIL SERVICES & SOLUTIONS S.A. OILSERV fue constituida en el Ecuador en 1996 con la razón de TATEULA S.A. y su objeto social es la construcción de obras civiles y, a partir del año 2011, el alquiler de maquinaria para la explotación petrolera.

2. Políticas contables

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

A continuación se resumen las principales prácticas contables adoptadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

Ingresos y costos de actividades ordinarias - Se reconocen con base según la prestación de los servicios.

Valuación de Propiedad y equipo - Al costo de adquisición. El costo de propiedad, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de 20 para edificios, 10 para maquinaria y equipo, muebles, enseres y equipo de oficina y 3 para equipo de computación.

3. Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF

El 1 de enero del 2012, OIL SERVICES & SOLUTIONS S.A. OILSERV adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera, de acuerdo a las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2010 y 2011, preparados bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), que estaban basadas en Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), han sido convertidos a las Normas Internacionales de Información Financiera.

4. Clientes

La Compañía no ha constituido provisión para incobrables debido a que, en opinión de su administración, el riesgo es insignificante.

5. Otros activos corrientes

Un resumen de otros activos corrientes es como sigue:

	... Diciembre 31 ... 2012	2011
	(en miles de US\$)	
IVA, crédito tributario	298	237
Impuesto a la renta, crédito tributario (Nota 10)	73	23
Anticipo a proveedores	144	
Otros	37	60
Total	552	320

6. Propiedad y equipo

Un resumen de propiedad y equipo es como sigue:

	... Diciembre 31 ... 2012	2011
	(en miles de US\$)	
Bienes en tránsito o en construcción	194	
Terrenos	50	50
Edificios	100	100
Maquinaria y equipo	1,695	1,673
Muebles, enseres y equipo	115	113
Equipos de computación	15	8
Depreciación acumulada	(512)	(353)
Total	1,657	1,591

El movimiento de propiedad y equipo fue como sigue:

	... Diciembre 31 ... 2012	2011
	(en miles de US\$)	
Saldo neto al inicio del año	1,591	1,899
Adquisiciones	259	216
Precio de venta	(85)	(156)
Ganancia (pérdida) en venta	58	(20)
Depreciación	(166)	(348)
Saldo neto al fin del año	1,657	1,591

7. Obligaciones financieras

Incluyen principalmente, la porción corriente de las obligaciones a largo plazo con bancos (Nota 11).

8. Otros pasivos corrientes

Un resumen de otros pasivos corrientes es como sigue:

	... Diciembre 31 ... 2012	2011
	(en miles de US\$)	
Compañías relacionadas		70
Impuestos retenidos	50	22
Sueldos	40	
Participación a trabajadores (Nota 9)	18	6
Otros	<u>118</u>	<u>34</u>
Total	<u>226</u>	<u>132</u>

9. Participación de trabajadores

De acuerdo con disposiciones legales, los trabajadores participan en las utilidades anuales de las compañías en un 15% de la utilidad del ejercicio.

El movimiento de la provisión para participación de trabajadores fue como sigue:

	... Diciembre 31 ... 2012	2011
	(en miles de US\$)	
Saldo al inicio del año	6	1
Provisión	18	6
Pagos efectuados	(6)	(1)
Saldo al fin del año (Nota 8)	<u>18</u>	<u>6</u>

10. Impuesto a la renta

De acuerdo con disposiciones legales, la provisión para el impuesto a la renta se calcula a las tarifas del 23%, 24% y 25% para los años terminados el 31 de diciembre del 2012, 2011 y 2010 respectivamente, sobre las utilidades gravables, con una reducción del 10% sobre la porción que se capitalicen. Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de accionistas o socios extranjeros no se encuentran sujetos a retención adicional alguna.

Una conciliación entre la ganancia según estados financieros y la ganancia tributaria es como sigue:

	... Diciembre 31 ... 2012	2011
	(en miles de US\$)	
Ganancia según estados financieros después de participación de trabajadores	102	37
Gastos no deducibles	<u>138</u>	<u>88</u>
Ganancia tributaria	<u>240</u>	<u>125</u>
Impuesto a la renta	<u>55</u>	<u>30</u>

El movimiento de la provisión para impuesto a la renta fue como sigue:

	... Diciembre 31 ... 2012	2011
	(en miles de US\$)	
Saldo al inicio del año	(23)	(23)
Provisión	55	30
Pagos efectuados	<u>(105)</u>	<u>(30)</u>
Saldo al fin del año (Nota 5)	<u>(73)</u>	<u>(23)</u>

11. Pasivos a largo plazo

Un resumen de pasivos a largo plazo es como sigue:

... Diciembre 31 ...

	2012	2011
	(en miles de US\$)	
Obligaciones con accionistas	1,395	1,138
Obligaciones con bancos	<u>52</u>	<u>86</u>
Total	<u>1,447</u>	<u>1,224</u>

Obligaciones con accionistas - Corresponden a préstamos recibidos de accionistas que no generan intereses ni tiene una fecha específica de pago.

Obligaciones con bancos - Corresponden a préstamos recibidos de bancos del sistema financiero local a una tasa de interés efectiva anual del 11.79% contratado en el año 2010 a 5 años plazo.

Un resumen de los vencimientos de préstamos bancarios es como sigue:

Año	... Diciembre 31 ...	2011
	(en miles de US\$)	
2012		30
2013	34	34
2014	38	38
2015	<u>14</u>	<u>14</u>
Total	<u>86</u>	<u>116</u>
Porción corriente (Nota 7)	(34)	(30)
Total	<u>52</u>	<u>86</u>

12. Patrimonio

Capital Social - El capital social consiste de 100.800 participaciones de US\$1 valor nominal unitario.

Reserva Legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

13. Información por segmentos

Un resumen del resultado integral por segmentos es como sigue:


Jaime Asquerino
Gerente


Cristian Montiel
Contador