

NOTA 1 – OBJETO SOCIAL

Geopetsa Servicios Petroleros S. A., fue constituida en el Ecuador el 10 de Septiembre de 1996 y su actividad principal es el reacondicionamiento y mantenimiento de pozos petroleros, así como prestar todas las labores propias de la actividad petrolera como son: exploración sísmica, exploración, explotación, producción, construcción de todo tipo de instalaciones, facilidades y complejos para la industria petrolera, entre otras.

Con fecha 12 de abril del 2007, la Compañía firmó el contrato No. 2007019 con la Empresa Estatal de Explotación y Producción de Petróleos del Ecuador (Petroproducción), para brindar servicios de terminación, reacondicionamiento, profundización y abandono de pozos con tres torres permanentes en el Distrito Amazónico, cuya vigencia era de dos años a partir de la fecha de su suscripción. En junio 16 del 2009 (Fecha de terminación del contrato con Petroproducción), la Compañía firmó un adendum al contrato para la prestación de servicios hasta diciembre del mismo año.

El 30 de abril del 2010, la Compañía firmó el Contrato de Aplicación del Convenio de Subrogación de Derechos y Obligaciones de Petroproducción a la Compañía Operaciones Río Napo Compañía de Economía Mixta, por medio del cual, Operaciones Río Napo se subroga en los derechos y obligaciones que Petroproducción que mantenía Geopetsa Servicio Petroleros S.A. para la prestación de los servicios de reacondicionamiento, profundización y abandono de pozos con tres torres permanentes en el Distrito Amazónico. La vigencia del contrato es de dieciocho meses renovables, contados a partir de la fecha de su suscripción o al siguiente día de la fecha de terminación de los trabajos del pozo actualmente en ejecución, y para el taladro GP-04 de dieciocho meses renovables contados a partir de los noventa días posteriores a la fecha de entrega del anticipo.

La compañía firmo el Contrato Nro 2011060, para la prestación de los servicios de Reacondicionamiento, Profundización y Abandono de pozos con dos torres permanentes en el Distrito Amazónico con la Empresa Estatal de Explotación y Producción de Petróleos del Ecuador (Petroproducción) EP Petroecuador con una vigencia de un año desde el 18 de octubre del 2011.

NOTA 2. DECLARACIÓN DE CUMPLIMIENTO

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

Los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre del 2010 y el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2010, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF para el año terminado el 31 de diciembre del 2011.

Los estados financieros de **GEOPETSA SERVICIOS PETROLEROS S.A.** al 31 de diciembre del 2010 y 2009, los cuales fueron emitidos por la Compañía Deloitte & Touche con fechas 28 de febrero del 2011 y 30 de abril del 2010, respectivamente, fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores), tal como se define en la NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, para la preparación de los estados de situación financiera de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF al 1 de enero y al 31 de

(Continuación – NOTA 2 – Declaración de Cumplimiento)

diciembre del 2010. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF.

NIIF 1.8

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales. El detalle de las estimaciones y juicios contables críticos se detallan en la Nota 4.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2011, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

a. Preparación de los Estados Financieros

Los estados financieros de **GEOPETSA SERVICIOS PETROLEROS S.A.** comprenden el estado de situación financiera al 1 de enero del 2010 (fecha de transición), 31 de diciembre del 2010 y 31 de diciembre del 2011, el estado de resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo por los años terminados al 31 de diciembre del 2011 y 2010. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en las notas están expresadas en dólares estadounidenses.

La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

b. Unidad Monetaria

El Gobierno Ecuatoriano en el año 2000 emitió la Ley Fundamental de Transformación Económica del Ecuador y anunció el esquema de dolarización, por lo que desde ese entonces la unidad monetaria en la República del Ecuador es el dólar.

c. Sistema Contable

La preparación y elaboración de informes financieros contables para el año 2011, se los realiza por medio del sistema contable "Sistema Contable Integrado - SCI".

(Continuación – NOTA 2 – Declaración de Cumplimiento)

d. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

e. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como ingresos de inversiones y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

f. Propiedad, Planta y Equipo

La Compañía está valorando al costo de adquisición los terrenos, campamentos, vehículos, muebles de oficina, herramientas, equipos de comunicación y a valores de mercado; para equipos de reacondicionamiento en base a lo facultado por disposiciones legales. Se deprecian en base al método de línea recta.

La propiedad planta y equipo se contabilizará por su valor revaluado, que es su valor razonable, en el momento de revaluación menos la depreciación acumulada, y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor que haya sufrido.

Los desembolsos por reparación y mantenimiento que no reúnen las condiciones para su reconocimiento como activo y la depreciación, se reconocen como gastos en el año en que se incurren.

La depreciación se calcula bajo el método de línea recta y en función de los años de vida útil estimada de diez (10) para equipos reacondicionamiento, campamento, muebles de oficina, herramientas y equipos de comunicación, cinco (5) para vehículos y veinte (20) para edificios.

g. Cuentas por Pagar

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Las cuentas por pagar son reconocidas inicialmente por su valor razonable a las fechas respectivas de su contratación, incluyendo los costos de la transacción atribuibles. Después de su reconocimiento inicial, estos pasivos financieros son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. La Compañía reconoce las

(Continuación – NOTA 2 – Declaración de Cumplimiento)

ganancias o pérdidas en el resultado del período cuando al pasivo financiero se da de baja así como a través del proceso de amortización.

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

h. Provisiones

La Compañía reconoce una provisión como:

- a) Resultado de un suceso pasado; ó
- b) Cuando es probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos, que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación; y
- c) Puede hacerse una estimación del importe o valor de la obligación.

i. Provisión Beneficios Sociales

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El costo de estos beneficios de acuerdo a las leyes laborales Ecuatorianas, se registran con cargo a los gastos del ejercicio de la Compañía y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del balance general que se calcula anualmente por actuarios independientes.

j. Arrendamientos

Los arrendamientos se clasifican como financieros cuando los términos del arrendamiento transfieren sustancialmente a los arrendatarios todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad. Todos los demás arrendamientos se clasifican como operativos.

Los arrendamientos financieros se capitalizan al inicio del arrendamiento al valor justo de la propiedad arrendada o al valor presente de los pagos mínimos por el arrendamiento, el menor de los dos. Cada pago por arrendamiento se distribuye entre el pasivo y las cargas financieras para conseguir una tasa de interés constante sobre el saldo pendiente de la deuda. El bien adquirido, en régimen de arrendamiento financiero, se deprecia durante su vida útil y se incluye en propiedades, plantas y equipos.

k. Impuestos Diferidos

Se calculan sobre las diferencias temporarias que resultan entre el valor en libros y las leyes fiscales, todo esto determinado en la conciliación tributaria del impuesto a la Renta. Los activos por impuestos diferidos deberán reconocerse en la medida que los beneficios fiscales futuros puedan compensar a las diferencias temporales establecidas en la conciliación tributaria.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

(Continuación – NOTA 2 – Declaración de Cumplimiento)

I. Impuesto a la Renta

Esta constituido por el 24% de impuesto a la renta de acuerdo al art. No. 31 de la Ley de Régimen Tributario Interno y es registrado en los resultados del ejercicio fiscal.

m. Patrimonio

El patrimonio de la Compañía está conformado por: Capital social, reservas, capital adicional, utilidades retenidas /pérdidas acumuladas, resultado del ejercicio Y otro resultado integral - ORI's.

n. Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Los ingresos provenientes de contratos de servicios se reconocen por referencia al estado de terminación del contrato. El estado de terminación del contrato se determina de la siguiente manera:

- Los honorarios de servicio incluidos en el precio de los productos se reconocen por referencia a la proporción del costo total del servicio prestado para el producto vendido, considerando las tendencias históricas en el número de servicios realmente prestados sobre bienes vendidos en el pasado; y
- Los ingresos provenientes de contratos se reconocen a las tasas contractuales en la medida en que se incurran en horas de producción y gastos directos

o. Transición a Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF

Mediante Resoluciones No. 08.g.dcs.010 del 20 de noviembre del 2008 y SC.DS.G.09.006 del 17 de diciembre del 2009, la Superintendencia de Compañías estableció el cronograma de implementación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF por parte de las compañías y entes sujetos a su control y vigilancia, de acuerdo con este Cronograma Geopetsa Servicios Petroleros S.A. utilizara las NIIF a partir del 1 de enero del 2011, siendo el 1 de enero del 2010, su fecha de transición.

En diciembre del 2009 la Superintendencia de Compañías mediante Resolución SC.DS.G.09.006 emite el instructivo complementario para la implementación de las NIIF, el cual, entre otros aspectos, indica que las NIIF que deben aplicarse son aquellas vigentes, traducidas al idioma castellano por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad - IASB, siguiendo el cronograma de implementación antes señalado.

NOTA 3 - INFORMACIÓN FINANCIERA NIIF

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 3 de julio del 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No.

(Continuación – NOTA 3 – Información Financiera (NIIF))

08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 1 de enero de 2011.

Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2010, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Desde el 1 de enero del 2011, los estados financieros consolidados de la Compañía son preparados de acuerdo a NIIF.

De acuerdo a lo antes indicado, la Compañía definió como su período de transición a las NIIF el año 2010, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero del 2010.

La aplicación de las NIIF supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2010:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral.
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros

Para la preparación de los presentes estados financieros, se han aplicado algunas excepciones obligatorias y exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF que se establece en la NIIF 1.

3.1 Excepciones a la aplicación retroactiva aplicadas por la Compañía

a) Estimaciones

NIIF 1.14-17

La NIIF 1 establece que las estimaciones de la Compañía realizadas según las NIIF, en la fecha de transición, serán coherentes con las estimaciones hechas para la misma fecha según los PCGA anteriores (después de realizar los ajustes necesarios para reflejar cualquier diferencia en las políticas contables), a menos que exista evidencia objetiva de que estas estimaciones fueran erróneas.

La Compañía podría tener que realizar estimaciones conforme a las NIIF, en la fecha de transición, que no fueran requeridas en esa fecha según los PCGA anteriores. Para lograr coherencia con la NIC 10 "Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa", dichas estimaciones hechas según las NIIF, reflejarán las condiciones existentes en la fecha de transición. En particular, las estimaciones realizadas en la fecha de transición a las NIIF, relativas a precios de mercado, tasas de interés o tasas de cambio, reflejarán las condiciones de mercado en esa fecha.

Esta exención también se aplicará a los períodos comparativos presentados en los primeros estados financieros según NIIF.

GEOPETSA SERVICIOS PETROLEROS S.A. la compañía realizó los ajustes correspondientes al Deterioro de las Cuentas por Cobrar, de

(Continuación – NOTA 3 – Información Financiera (NIIF))

acuerdo a un análisis de cartera que determino los indicios de deterioro de ciertos valores que podrían ser considerados como incobrables.

3.2 Exenciones a la aplicación retroactiva elegidas por la Compañía y sus subsidiarias

a) Uso del valor razonable como costo atribuido

La exención de la NIIF 1 permite optar, en la fecha de transición a las NIIF, por la medición de una partida de propiedades, planta y equipo, activos intangibles y propiedades de inversión por su valor razonable y utilizar este valor razonable como el costo atribuido en esa fecha. La NIIF 1 establece que la Compañía podrá elegir utilizar una revaluación según PCGA anteriores de una partida de propiedades, planta y equipo, ya sea a la fecha de transición o anterior, como costo atribuido en la fecha de la revaluación, si esta fue a esa fecha sustancialmente comparable:

Al valor razonable; o

Al costo, o al costo depreciado según las NIIF.

GEOPETSA SERVICIOS PETROLEROS S.A., optó por la medición de ciertas partidas de propiedad, planta y equipo y propiedades de inversión a su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido a la fecha de transición. El valor razonable de los referidos activos fue medido mediante avalúo realizado por expertos externos independientes, determinando de esta forma nuevos valores iniciales. Del mismo modo, se revisaron y se determinaron nuevas vidas útiles remanentes y se asignaron valores residuales. Para el resto de los ítems de propiedades, planta y equipo, la Compañía ha considerado, el costo depreciado o revaluado bajo PCGA anteriores como costo atribuido a la fecha de transición, ya que este es comparable con su costo depreciado de acuerdo a NIIF.

b) Arrendamientos

NIIF 1.D9-D9A

La exención de la NIIF 1 establece que la Compañía puede 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 a dicha fecha.

GEOPETSA SERVICIOS PETROLEROS S.A., decidió utilizar esta exención y por lo tanto ha considerado los hechos y circunstancias existentes a la fecha de transición para determinar la existencia de arriendos implícitos en sus contratos y acuerdos.

c) Beneficios a los empleados

NIIF 1.D10-D11

Según la NIC 19 "Beneficios a los empleados", la Compañía puede optar por la aplicación del enfoque de la "banda de fluctuación", según el cual no se reconoce la totalidad de las pérdidas y ganancias actuariales en los planes de beneficios definidos. La aplicación retroactiva de este enfoque requerirá

(Continuación – NOTA 3 – Información Financiera (NIIF))

que la Compañía 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, la exención de la NIIF 1 permite a la Compañía reconocer todas las pérdidas y ganancias actuariales acumuladas en la fecha de transición a las NIIF, incluso si utilizare el enfoque de la banda de fluctuación para tratar las pérdidas y ganancias actuariales posteriores. Si la Compañía utilizara esta opción, la aplicará a todos los planes.

GEOPETSA SERVICIOS PETROLEROS S.A., aplicó esta exención y por lo tanto reconoció en utilidades retenidas (déficit acumulado) el importe de todas las ganancias (pérdidas) actuariales acumuladas desde la fecha de inicio de todos los planes de beneficios definidos hasta la fecha de transición a las NIIF.

d) Designación de instrumentos financieros reconocidos previamente

NIIF 1.D19

La exención de la NIIF 1 permite que en base a los hechos y circunstancias que existan en la fecha de transición a las NIIF, la Compañía realice la designación de sus instrumentos financieros reconocidos previamente de la siguiente manera:

Un pasivo financiero (siempre que cumpla ciertos criterios) sea designado como un pasivo financiero a valor razonable con cambios en resultados.

Una inversión en un instrumento de patrimonio medida a valor razonable con cambios en otro resultado integral.

Adicionalmente, la NIIF 1 establece que si para la Compañía es impracticable aplicar retroactivamente el método del interés efectivo o los requerimientos de deterioro de valor de los activos financieros, el valor razonable del activo financiero a la fecha de la transición a las NIIF será el nuevo costo amortizado de ese activo financiero.

GEOPETSA SERVICIOS PETROLEROS S.A., realizó lo siguiente:

- Designó ciertos activos y pasivos financieros como a valor razonable con cambios en resultados a la fecha de transición.
- Aplicó a partir de la fecha de transición los requerimientos de deterioro de valor de sus activos financieros.
- Aplicó de forma retroactiva el método de interés efectivo para la medición de sus cuentas por cobrar y préstamos.

3.3 Conciliación entre NIIF y Principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador

NIIF 1.11-24

Las conciliaciones que se presentan a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF sobre la situación financiera, resultado integral y flujos de efectivo previamente informados de Geopetsa Servicios petroleros S.A.:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

(Continuación – NOTA 3 – Información Financiera (NIIF))

3.3.1 Conciliación del Patrimonio neto al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2010

Cuenta	NIC Aplicadas	Capital Social	Reserva Legal	Otras Reservas	Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio	Otros Superávit por Revaluación	Resultados Acumulados por la Aplicación de NIIF	Total USD \$
(NEC)		350,678	49,424	3,504,327	(310,909)	169,239	-	-	3,762,759
Detalle de Ajustes									
Estimación Incobrables	NIC 39 p. 46, p. 63/ NIC 8 p. 34.	-	-	-	-	-	-	15,138	-
Estimación de VNR Inventarios	NIC 2 p. 6, p. 9, p. 10, p. 25.	-	-	-	-	-	-	102,001	-
Revaluación Terrenos	NIC 16, NIC 36.	-	-	-	-	-	136,507	-	136,507
Ajuste por Leasing	NIC 17.	-	-	-	-	-	-	165,119	-
Revaluación Activos Fijos	NIC 16, NIC 36.	-	-	-	-	-	-	146,189	-
Saldo al 01 de enero 2010 (NIIF)	Total USD \$	350,678	49,424	3,504,327	(310,909)	169,239	136,507	428,445	3,899,265
(NEC)		350,678	66,424	3,504,327	(327,909)	(471,486)	-	-	3,122,033
Detalle de Ajustes									
Ajustes 2009 (NIIF)		-	-	-	-	-	136,507	-	136,507
Estimación Incobrables	NIC 39 p. 46, p. 63/ NIC 8 p. 34	-	-	-	-	-	-	-	-
Estimación de VNR Inventarios	NIC 2 p. 6, p. 9, p. 10, p. 25.	-	-	-	-	-	-	-	-
Revaluación Terrenos	NIC 16, NIC 36.	-	-	-	-	6,183	-	-	6,183
Ajuste por Leasing	NIC 17.	-	-	-	-	35,617	-	123,755	159,372
Revaluación Activos Fijos	NIC 16, NIC 36.	-	-	-	-	(16,094)	-	109,641	93,547
Impuesto Diferido		-	-	-	-	(4,881)	-	-	(4,881)
(NIIF)	Total USD \$	350,678	66,424	3,504,327	(327,909)	(450,662)	136,507	233,396	3,512,761

Explicación resumida de los ajustes por conversión a NIIF:

➤ **Con efectos patrimoniales**

- a) **Medición al costo amortizado de cuentas por cobrar** Según las NIIF, las cuentas por cobrar que no sean instrumentos financieros derivados, deben ser medidos al costo amortizado. Bajo PCGA anteriores, los activos financieros y pasivos financieros fueron medidos a su valor nominal y los intereses fueron registrados en los resultados en función de las tasas de intereses nominales.

Los efectos de la medición de cuentas por cobrar al costo amortizado fueron:

- En Estimación Incobrables
Al 1 de Enero del 2010: USD \$ 15.138
- Resultados Acumulados
Al 1 de Enero del 2010: USD \$ (15.138)

- b) **Costo atribuido de propiedades, planta y equipo:** Para la aplicación de las NIIF se ha definido que los saldos al 1 de enero de 2010 se registren a su valor razonable y por tal razón se realizó un avalúo de las propiedades, planta y equipo relevantes. Tal procedimiento fue efectuado por profesionales expertos independientes.

(Continuación – NOTA 3 – Información Financiera (NIIF))

Reconocimiento de Revalorización

Los efectos de la revaluación generaron los siguientes valores:

- En Propiedades, planta y equipo

Al 1 de Enero del 2010:	USD \$ 136.507
Al 31 de Diciembre del 2010:	USD \$ 6.183
- Resultados Acumulados

Al 1 de Enero del 2010:	USD \$(136.507)
Al 31 de Diciembre del 2010:	USD \$ (6.183)

Reconocimiento de Activos Fijos

Los efectos del reconocimiento de activos fijos generaron los siguientes valores:

- En Propiedades, planta y equipo

Al 1 de Enero del 2010:	USD \$ 160.942
Al 31 de Diciembre del 2010:	USD \$ 16.094
- Depreciación Acumulada

Al 1 de Enero del 2010:	USD \$ (14.753)
Al 31 de Diciembre del 2010:	USD \$ (16.094)
- Resultados Acumulados

Al 1 de Enero del 2010:	USD \$(146.189)
-------------------------	-----------------

- c) **Medición al valor razonable de activos financieros clasificados como disponibles para la venta:** Según NIIF, los activos y pasivos financieros son clasificados en cuatro categorías que determinan si su medición se realiza a valor razonable o a costo amortizado. La Compañía ha clasificado ciertos activos financieros como disponibles para la venta, los cuales se llevan al valor razonable con cambios en el resultado integral.

El Cálculo del VNR arrojaron los siguientes valores:

- En Estimación por Obsolescencia

Al 1 de Enero del 2010:	USD \$ 102.001
-------------------------	----------------
- Resultados Acumulados

Al 1 de Enero del 2010:	USD \$(102.001)
-------------------------	-----------------

- d) **Reconocimiento de activos bajo arrendamiento financiero:** Según las NIIF, los arrendamientos deben ser clasificados en financieros u operativos. En el caso de los arrendamientos financieros, el arrendatario debe reconocer el activo y el pasivo financiero al menor entre su valor razonable y el valor presente de los pagos mínimos de arrendamiento. El activo bajo arrendamiento financiero debe ser depreciado de acuerdo con la NIC 16 "Propiedad, planta y equipo". En el caso de los arrendamientos operativos, las cuotas de arrendamiento se registran directamente en los resultados del período en que se incurren. Bajo los PCGA anteriores, no existía la distinción entre arrendamientos financieros u operativos y todas las cuotas de arrendamiento se registraban directamente en los resultados del período.

Los efectos netos de la activación de los activos bajo arrendamiento financiero generaron los siguientes valores:

- En Propiedad, planta y equipo

Al 1 de Enero del 2010	USD \$ 562.500
------------------------	----------------

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

(Continuación – NOTA 3 – Información Financiera (NIIF))

• En Depreciación Acumulada Edificios	
Al 1 de Enero del 2010	USD \$ (75.000)
Al 31 de Diciembre del 2010	USD \$ (28.125)
• En Pasivos financieros	
Al 1 de Enero del 2010	USD \$ (322.381)
Al 31 de Diciembre del 2010	USD \$ 63.742
• En Resultados Acumulados	
Al 1 de Enero del 2010	USD \$ (165.119)
Al 31 de Diciembre del 2010	USD \$ (35.617)

e) **Reconocimiento de impuestos diferidos:** Las NIIF requieren el reconocimiento de impuestos diferidos usando el método del balance que está orientado al cálculo de las diferencias temporarias entre la base tributaria de un activo o un pasivo y su valor contable en el balance. Los ajustes en la valuación de los activos y pasivos generados por la aplicación de las NIIF, han significado la determinación de diferencias temporarias que fueron registradas como activos (pasivos) por impuestos diferidos.

Los efectos de las diferencias temporarias fueron:

Pasivos Diferidos originados por Leasing Financiero

• En Resultados acumulados	
Al 1 de Enero del 2010	USD \$ 41.364
Al 31 de Diciembre del 2010	USD \$ 8.904
• En Pasivos por Impuestos Diferidos	
Al 1 de Enero del 2010	USD \$ (41.364)
Al 31 de Diciembre del 2010	USD \$ (8.904)

Pasivos Diferidos originados por Activos Fijos

• En Resultados acumulados	
Al 1 de Enero del 2010	USD \$ 36.547
Al 31 de Diciembre del 2010	USD \$ (4.024)
• En Pasivos por impuestos diferidos	
Al 1 de Enero del 2010	USD \$ (36.547)
Al 31 de Diciembre del 2010	USD \$ 4.024

3.3.2 Conciliación del Resultado Integral por el año terminado el 31 de diciembre del 2010

	<u>2010</u>	
Resultado de acuerdo a PCGA anteriores informado previamente	(471.486)	
<i>Ajustes por la conversión a NIIF:</i>		
Ajuste al gasto depreciación de propiedad, planta y equipo	(28.125)	(1)
Ajuste al gasto depreciación de propiedad, planta y equipo	(16.094)	(2)
Ajuste por ganancias por revaluación de Propiedades, Plantas y Equipo	6.183	
Reconocimiento de gastos por intereses y depreciación de activos bajo arrendamiento financiero	90.032	
Ajuste Impuestos Diferidos	(4.881)	
Ajuste al gasto por intereses de préstamos medidos al costo amortizado	(26.290)	
Resultado integral de acuerdo a NIIF	USD \$ (450.662)	

- (1) Afectación a costos indirectos de fabricación
(2) Afectación a gastos de administración

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

(Continuación – NOTA 3 – Información Financiera (NIIF))

➤ Con efectos en resultados

- a) **Ajuste al gasto por depreciación de propiedades, planta y equipo:** La Compañía aplicó la exención establecida en la NIIF 1 respecto al costo atribuido y efectuó la revisión de vidas útiles económicas y valores residuales para el cálculo de la depreciación, los efectos resultantes de introducir ambos conceptos generó un mayor cargo al costo por concepto de depreciación por USD \$16.094 y a los gastos por USD \$ 28.125.
- b) **Reconocimiento de gastos por intereses:** Con la aplicación de las NIIF, la Compañía reconoció gasto por intereses de USD \$26.290.
- c) **Reconocimiento de otros gastos:** Por concepto de gasto arriendo deducible la empresa reconoció como otros gastos el valor de USD \$ 90.032.

NOTA 4 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

		... Diciembre 31,...		Enero 1,
		2011	2010	2010
		(en USD \$)	(en USD \$)	(en USD \$)
Caja		1.858	989	1.186
Bancos		28.344	136.361	134.072
Inversiones Temporales	4.1	31.000	-	-
Total	USD \$	61.202	137.350	135.258

- 4.1** La Compañía mantiene un certificado de depósito a plazo por un valor nominal de Capital USD \$ 31.000, con una tasa de interés fija. Durante noventa y uno (91) días, el cual venció el 02 de marzo de 2012, la tasa de interés nominal es de 3.85% y la tasa de interés efectiva es de 3,91%.

NOTA 5 – CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar es como sigue:

(Ver página siguiente)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

(Continuación – NOTA 5 – Cuentas por Cobrar)

		... Diciembre 31,...	Enero 1,
		<u>2011</u>	<u>2010</u>
		(en USD \$)	(en USD \$)
Cuentas por cobrar comerciales:			
Clientes locales		1.953.654	1.566.602
Subtotal		1.953.654	1.566.602
Otras cuentas por cobrar			
Compañías relacionadas:	5.1	271.943	96.857
Otros		87.041	-
Subtotal		358.984	96.857
Provisión Cuentas Incobrables	5.2	(9.247)	(39.680)
Total USD \$		2.303.391	1.623.779

La Compañía ha reconocido una provisión para cuentas de dudosa recuperación por el 100% del total de las cuentas por cobrar, con una antigüedad de 360 días o más, debido a que de la experiencia histórica establece que las cuentas por cobrar vencidas a más de 360 días no son recuperables.

NIF 7.36 (c),
37

5.1 Transacciones con Compañías Relacionadas: Los movimientos con Compañías Relacionadas fueron como sigue:

	SAOS	Proyecto Venezuela	Proyecto Rumania	Minoil	Radheciimport Cía. Ltda.	TOTAL USD \$
Saldo al 1 de Enero del 2010	-	-	-	-	67.821	67.821
Abonos Efectuados	-	-	-	-	(10.607)	(10.607)
Préstamos Realizados	154.545	-	-	-	-	154.545
Saldo al 31 de Diciembre del 2010	154.545	-	-	-	57.215	211.760
Adiciones	-	-	-	-	(13.568)	(13.568)
Ajuste	53.945	-	-	-	1.000	54.945
Nota de Crédito	-	10.000	5.300	-	-	15.300
Revalorización	-	2.415	-	1.091	-	3.506
Saldo al 31 de Diciembre del 2011 USD \$	208.490	12.415	5.300	1.091	44.647	271.943

5.2 Cambios en la provisión para cuentas dudosas: Los movimientos de la provisión para cuentas dudosas fueron como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	(en USD \$)	(en USD \$)
Saldos al comienzo del año	(29.042)	(39.680)
Importes recuperados durante el año	19.795	10.638
Saldos al fin del año USD \$	(9.247)	(29.042)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

NOTA 6 - INVENTARIOS

Un resumen de los inventarios es como sigue:

		2011 (en USD \$)	2010 (en USD \$)	2010 (en USD \$)
Costo o valuación	6.1	6.699.692	739.950	463.363
Provisión para inventarios netos de realización		(39.129)	(30.424)	(9.971)
Total USD \$		6.660.563	709.526	453.392
<i>Clasificación costo o valuación:</i>	6.1			
Inventario en Tránsito		(64)	34.911	94.178
Inventario, repuestos, herramientas y accesorios		555.067	686.851	336.993
Otros Inventarios		18.187	18.187	32.192
Inventarios de Terceros		6.126.502	-	-
Total USD \$		6.699.692	739.950	463.363

6.1 Los movimientos de Inventarios fueron como sigue:

	Inventario en Tránsito	Inventario, repuestos, herramientas y accesorios	Otros Inventarios	Inventarios de Terceros	Obsolescencia	Total USD \$
Costo o valuación						
<i>Saldo 01 de Enero del 2010</i>	94,178	336,993	32,192	-	-	463,363
Compras	-	660,793	-	-	-	660,793
Importaciones	326,723	978,214	-	-	-	1,304,938
Ventas	-	-	-	-	-	-
Consumo	-	(1,285,359)	-	-	-	(1,285,359)
Ajustes	(621)	7,035	(14,005)	-	-	(7,591)
Anulación	-	-	-	-	-	-
Notas de Crédito	-	(1,167)	-	-	-	(1,167)
Reclasificación	(41,302)	(9,659)	-	-	-	(50,961)
Liquidación de Importación	(344,067)	-	-	-	-	(344,067)
<i>Saldo 31 de Diciembre del 2010</i>	USD \$ 34,911	686,851	18,187	-	-	739,950
Compras	-	878,703	-	6,126,502	-	7,005,205
Importaciones	51,577	1,921	-	-	-	53,497
Ventas	-	-	-	-	-	-
Consumo	-	(1,047,828)	-	-	-	(1,047,828)
Ajustes	(18,994)	(1,718)	-	-	-	(20,712)
Anulación	-	(1,607)	-	-	-	(1,607)
Notas De Crédito	-	(37)	-	-	-	(37)
Reclasificación	(35,516)	38,781	-	-	-	3,265
Liquidación de Importación	(32,041)	-	-	-	-	(32,041)
<i>Saldo 31 de Diciembre del 2011</i>	USD \$ (64)	555,067	18,187	6,126,502	-	6,699,692
Provisión para inventarios netos de realización						
<i>Saldo al 01 de Enero del 2010</i>	USD \$ -	-	-	-	(9,971)	(9,971)
Provisión Obsolescencia	-	-	-	-	(20,452)	(20,452)
<i>Saldo 31 de Diciembre del 2010</i>	-	-	-	-	(30,424)	(30,424)
Provisión Obsolescencia	-	-	-	-	(8,706)	(8,706)
<i>Saldo al 31 de Diciembre del 2011</i>	USD \$ -	-	-	-	(39,129)	(39,129)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

NOTA 7 – PAGOS ANTICIPADOS

En este rubro se registran valores por concepto de los pagos anticipados que la Compañía realizó a Compañías de seguros proveedores y otros, su detalle a continuación:

	... Diciembre 31,...	Enero 1,
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	(en USD \$)	(en USD \$)
Seguros	136.083	18.485
Anticipo Proveedores	58.198	98.767
Otros anticipos entregados	46.274	33.978
Total USD \$	240.555	335.687

NOTA 8 – ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

En este rubro se registran valores por concepto de los pagos anticipados y valores que deben ser cancelados al Servicio de Rentas Internas y se detalla a continuación:

	... Diciembre 31,...	Enero 1,
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	(en USD \$)	(en USD \$)
Activos		
Crédito tributario I.V.A.	766.801	214.409
Crédito tributario I.R.	116.077	-
Impuesto Renta causado año 2011	(200.530)	(76.883)
Retenciones Impuesto a la Renta	125.214	170.496
Cédito Tributario I.S.D.	-	22.464
Total USD \$	807.562	262
Pasivos con la Administración Tributaria		
Retencion Fuente I.V.A.	10.833	10.368
Retenciones Fuente Renta	11.987	9.974
Impuesto Renta Personal	5.516	10.733
I.V.A. en Ventas	79.288	-
Servicio de Rentas Internas por Pagar	-	-
Impuestos Municipales	-	-
Impuesto 2.5 Ley 122	-	-
Subtotal USD \$	107.623	31.075
Pasivos Corrientes		
Impuestos Diferidos	82.792	82.792
Total USD \$	190.414	153.492

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

NOTA 9 – OTROS ACTIVOS CORRIENTES

La Compañía mantiene un certificado de inversión Diners Club, por un valor nominal de USD \$ 106.613, con una tasa de interés fija. Durante el periodo comprendido entre 01 de noviembre de 2011 al 01 de marzo de 2012, la tasa de interés es de 5.10%.

NOTA 10 – PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de propiedades, planta y equipo es como sigue:

		... Diciembre 31,...		Enero 1,	
		<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>2010</u>	
		(en USD \$)	(en USD \$)	(en USD \$)	
Costo o valuación	10.1	11.233.827	11.062.785	8.239.073	
Depreciación acumulada y deterioro		(4.853.690)	(3.957.992)	(3.450.940)	
Total	USD \$	<u>6.380.137</u>	<u>7.104.793</u>	<u>4.788.133</u>	
<i>Clasificación:</i>	10.1				Porcentaje de depreciación
Terrenos		270.077	158.689	152.507	
Cosntrucciones en Curso		23.714	-	395.559	
Instalaciones		999.466	999.466	832.577	20% y 10%
Muebles, Enseres y Equipo de Computación		901.291	906.902	569.465	10% y 33,33%
Maquinaria y Equipo		8.210.442	8.186.710	5.721.342	10%
Vehículo, Equipos transporte y Caminero Móvil		545.774	544.387	296.670	5%
Otras Propiedades, Planta y Equipo		283.062	266.630	270.954	10%
Total	USD \$	11.233.827	11.062.785	8.239.073	

10.1 Los movimientos de propiedades, planta y equipo fueron como sigue:

(Ver página siguiente)

GEOPETSA SERVICIOS PETROLEROS S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
(Continuación – NOTA 10 – Propiedad Planta y Equipo)

	Terrenos	Cosntrucciones en Curso	Instalaciones	Muebles y Enseres y equipo de computación	Maquinaria y Equipo	Vehículo, Equipos Ttransporte y Caminero Móvil	Otras Propiedades, Planta y Equipo	TOTAL USD \$
Costo o valuación								
Saldo al 1 de Enero del 2010	152,507	395,559	832,577	569,465	5,721,342	296,670	270,954	8,239,073
Adiciones	-	78,426	-	341,339	2,296,476	473,124	19,732	3,209,097
Ajuste	-	(63,610)	-	-	-	-	-	(63,610)
Reclasificaciones	-	(410,375)	166,889	74,595	168,892	-	-	-
Baja (Venta)	-	-	-	-	-	(219,753)	(1,931)	(221,684)
Baja Activos Totalmente Depreciados	-	-	-	(78,497)	-	(5,653)	(22,125)	(106,274)
Revalorización	6,183	-	-	-	-	-	-	6,183
Saldo al 31 de Diciembre del 2010	158,689	(0)	999,466	906,902	8,186,710	544,387	266,630	11,062,785
Adiciones	-	98,804	-	185,249	6,000	-	18,639	308,692
Ajuste	-	-	-	19,917	17,732	1,703	1,459	40,811
Baja	-	-	-	-	-	(316)	(896)	(1,212)
Baja Activos Totalmente Depreciados	-	-	-	(210,777)	-	-	(2,770)	(213,547)
Nota de Crédito	-	(1,015)	-	-	-	-	-	(1,015)
Revalorización	111,388	(74,075)	-	-	-	-	-	37,314
Saldo al 31 de Diciembre del 2011	270,077	23,714	999,466	901,291	8,210,442	545,774	283,062	11,233,827
Depreciación acumulada y deterioro								
Saldo al 1 de Enero del 2010	-	-	(169,527)	(365,436)	(2,585,207)	(243,900)	(86,871)	(3,450,940)
Depreciación	-	-	(43,697)	(49,166)	(612,444)	(47,006)	(25,349)	(777,662)
Baja (Venta Activos)	-	-	0	-	-	207,765	790	208,555
Revalorización	-	-	(28,125)	-	(16,094)	-	-	(44,219)
Baja Activos Totalmente Depreciados	-	-	-	78,497	-	5,653	22,125	106,274
Saldo al 31 de Diciembre del 2010	-	-	(241,348)	(336,106)	(3,213,745)	(77,488)	(89,305)	(3,957,992)
Ventas	-	-	-	318	-	-	-	318
Depreciación	-	-	(71,822)	(89,726)	(820,063)	(101,141)	(27,268)	(1,110,020)
Ajuste	-	-	-	-	-	(716)	(40)	(756)
Baja	-	-	-	-	-	316	896	1,212
Baja Activos Totalmente Depreciados	-	-	-	210,777	-	-	2,770	213,547
Revalorización	-	-	(28,125)	-	(16,094)	-	-	(44,219)
Saldo al 31 de Diciembre del 2011	-	-	(313,170)	(214,737)	(4,033,808)	(179,029)	(112,947)	(4,853,690)

NOTA 11 – OTRAS INVERSIONES

		... Diciembre 31,...	Enero 1,
		2011	2010
		(en USD \$)	(en USD \$)
Fondos de Garantía		144.327	170.650
Intereses Fondos de Garantías	11.1	64.809	77.229
Total	USD \$	209.136	983.140

11.1 Corresponden a retenciones realizadas por Petroproducción de acuerdo con los términos contractuales, valores que serán devueltos a la liquidación de los contratos y a la suscripción del acta de entrega - recepción definitiva.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

NOTA 12 – CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar es como sigue:

		... Diciembre 31 ...	Enero 1,
		<u>2011</u>	<u>2010</u>
		(en USD \$)	(en USD \$)
Cuentas por pagar comerciales:			
Proveedores Locales		2.112.677	1.008.407
Proveedores Exterior	18	6.853.969	-
Subtotal	USD\$	8.966.646	1.008.407
Otras cuentas por pagar:			
Con la Administración Tributaria	8	107.623	31.075
Impuesto a la Renta por Pagar del Ejercicio		-	-
Con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social		67.449	47.266
Por Beneficios de Ley a Empleados		364.576	181.130
Participación de empleados por Pagar del Ejercicio		47.242	-
Dividendos Por Pagar		-	1.669
Subtotal		586.889	261.141
Anticipo de Clientes		268.308	1.672.920
Subtotal		268.308	-
Total	USD\$	9.821.843	2.942.468
			3.008.722

NOTA 13– INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010; y al 01 de enero del 2010, la deuda a largo plazo se conformaba de la siguiente manera:

	<u>Diciembre 2011</u>		
	Corto plazo	Largo plazo	Total USD \$
Instituciones Financieras:			
Banco Produbanco	95.702	74.612	170.314
Banco Internacional	120.585	-	120.585
Corporación Financiera Nacional	727.480	1.333.333	2.060.813
Banco Pichincha C. A.	1.623	-	1.623
American Express	3.631	-	3.631
Pacificard	387	-	387
Total Préstamos USD\$	949.408	1.407.945	2.357.354

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

(Continuación – NOTA 13 – Instituciones Financieras)

Diciembre 2010

	<u>Corto plazo</u>	<u>Largo plazo</u>	<u>Total USD \$</u>
Instituciones Financieras:			
Banco Produbanco	88.289	169.638	257.927
Banco Internacional	111.648	120.585	232.233
Corporación Financiera Nacional	178.202	1.875.000	2.053.202
Diners Club	23.271	-	23.271
Banco Pichincha C. A.	834	-	834
American Express	633	-	633
Pacificard	770	-	770
Total Préstamos USD\$	403.646	2.165.223	2.568.870

Enero 2010

	<u>Corto plazo</u>	<u>Largo plazo</u>	<u>Total USD \$</u>
Instituciones Financieras:			
Banco Internacional	230.082	-	230.082
American Express	693	-	693
Pacificard	419	-	419
Total Préstamos USD\$	231.195	-	231.195

NOTA 14– JUBILACIÓN PATRONAL

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, los montos asignados son USD \$ 379.263, USD \$ 379.716 y USD \$ 498.102, para los años 2009, 2010 y 2011 respectivamente.

NOTA 15 – PATRIMONIO

15.1 Capital.- El capital social autorizado consiste de 1'200.000 acciones de USD \$ 1 de valor nominal unitario.

Cuadro de Integración de Capital

<u>Accionistas</u>	<u>Capital Anterior</u>	<u>Aumento de Capital</u>	<u>Capital Total USD \$</u>	<u>Número de Acciones</u>
Basantes Pavón Hernán Gonzalo	800	1.937	2.737	2.737
Olmedo Figueroa Byron Marcelo	800	1.937	2.737	2.737
Robalino Lascano Freddy Fernando	69.816	169.091	238.907	238.907
Mihail Radú	279.262	676.357	955.619	955.619
Total USD \$	350.678	849.322	1.200.000	1.200.000

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

(Continuación – NOTA 15 – Patrimonio)

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

NOTA 16 - VENTAS

Los ingresos de operación corresponden exclusivamente a la prestación de servicios a empresas petroleras, cuyos montos registrados al 31 de diciembre de 2011 y 2010 se detallan a continuación:

		... Diciembre 31,...	
		2011	2010
		(en USD \$)	(en USD \$)
Prestación de Servicios:			
Reacondicionamiento		8.211.333	5.366.706
Movilización y Trasteo		801.321	537.633
Materiales y herramientas		80.060	92.660
Reajustes Precios Operación		-	490.189
Total	USD \$	<u>9.092.714</u>	<u>6.487.188</u>
Otros Ingresos:			
Intereses Financieros		1.696	-
Operaciones Discontinuas		-	49.962
Otras Rentas	16.1	62.506	16.109
Total	USD \$	<u>64.202</u>	<u>66.071</u>

NOTA 17 – COSTOS DEL SERVICIO

El costo del servicio de la Compañía conformado por valores que están relacionados directamente a la operación y que han sido asignados a las cuentas contables con los debidos documentos de respaldo establecidos en el Reglamento de Comprobantes de Venta y Retención:

		2011	2010
		(en USD \$)	(en USD \$)
Costos del servicio	17.1	6.359.539	4.857.525
Gastos Administrativos	17.2	2.128.598	1.814.808
Gastos Financieros	17.3	353.835	256.007
Total	USD \$	<u>8.841.972</u>	<u>6.928.340</u>

17.1 Un resumen de “Costos del Servicio” es como sigue:

		... Diciembre 31,...	
		2011	2010
		(en USD \$)	(en USD \$)
Costos del servicio:			
Mano de obra directa		1.927.718	1.490.763
Mano de obra indirecta		676.969	662.678
Otros costos Indirectos de Fabricación	17.1.1	3.754.852	2.704.084
Total	USD \$	<u>6.359.539</u>	<u>4.857.525</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

(Continuación – NOTA 17 – Costos del servicio)

17.1.1 Un resumen de “**Otros costos indirectos de fabricación**” es como sigue:

		... Diciembre 31,...	
		2011	2010
		(en USD \$)	(en USD \$)
Otros Costos de Producción:			
Depreciación Propiedad, Planta y Equipo		1.010.303	743.022
Mantenimiento y Reparaciones		1.521.879	974.846
Suministros, Materiales y Repuestos		168.950	168.545
Otros Costos de Producción		1.053.720	817.672
Total	USD \$	<u>3.754.852</u>	<u>2.704.084</u>

17.2 Un resumen de “**Gastos Administración**” es como sigue:

		2011	2010
		(en USD \$)	(en USD \$)
Gastos de Administración:			
Sueldos, Salarios y demás remuneraciones		733.928	567.937
Aportes a la Seguridad Social		127.611	102.981
Beneficios sociales e indemnizaciones		91.602	71.928
Gasto planes de beneficios a empleados		210.315	38.110
Honorarios, comisiones y dietas		262.709	402.080
Mantenimiento y reparaciones		27.730	28.673
Arrendamiento operativo		21.124	19.229
Combustibles		4.815	6.429
Seguros y reaseguros		24.648	23.013
Transporte		-	56
Gastos de gestión		38.602	37.608
Gastos de viaje		127.889	162.075
Agua, energía, luz y telecomunicaciones		55.427	53.596
Notarios y Registradores de la Propiedad		8.791	3.869
Impuestos Contribuciones y Otros		102.360	66.923
Depreciaciones	3.3.2	99.717	78.859
Gasto Deterioro	3.3.2	8.706	28.168
Otros Gastos		182.625	123.273
Total	USD \$	<u>2.128.598</u>	<u>1.814.808</u>

17.3 Un resumen de “**Gastos Financieros**” es como sigue:

		... Diciembre 31,...	
		2011	2010
		(en USD \$)	(en USD \$)
Gastos Financieros:			
Intereses		317.132	179.196
Comisiones		3.871	61.377
Gastos de financiamiento de activos		21.753	-
Gastos Bancarios		11.079	15.433
Total	USD \$	<u>353.835</u>	<u>256.007</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

NOTA 18. COMPROMISOS

Contrato de Suministros de tubería bajo modalidad justo a tiempo JIT (JUST IN TIME), para la fase de explotación de hidrocarburos en el campo Sacha de la Región Amazónica.

El 19 de agosto de 2011, la compañía suscribió un contrato de Suministros de tubería, con Operaciones Rio Napo Compañía de Economía Mixta.

El objeto del mencionado contrato indica que GEOPETSA Servicios Petroleros S. A. se obliga por medio del presente instrumento con "ORN" a la provisión de tubería, bajo la modalidad Justo a Tiempo JIT (Just in Time) detallada en la Orden de Compra No. RN000699, esto es de acuerdo al siguiente detalle:

1. 9.900 ft de Casing (nueve mil novecientos pies de 20"OD/24LB/FT/K55/BTC/R3/SMLS; (PSL 2)
2. 204.600 ft de Casing (doscientos cuatro mil seiscientos pies) de 13^{3/8}"OD/68 LB/FT/N80/BTC/R3S/MLS; (PSL 2)
3. 303.600 ft de Casing (trescientos tres mil seiscientos pies) de 9^{5/8}"OD/47 LB/FT/C95/BTC/R3/SMLS; (PSL 2)
4. 59.400 ft de Casing (cincuenta y nueve mil cuatrocientos pies) de 7"OD/26LB/FT/P110/BTC/R3/SMLS; y, (PSL 2)
5. 297.000 ft de Casing (doscientos noventa y siete mil pies) de 3^{1/2}"OD/9,3 LB/FT/N80/BTC/R2/SMLS. (PSL 2)

El monto total del contrato asciende a la suma de USD \$ 23'347.045,26 (Veinte y tres millones, trescientos cuarenta y siete mil cuarenta y cinco con veinte y seis dólares) más el IVA "Incoterms 2000 – "DDP en el Campo Sacha".

NOTA 19. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

De conformidad con dispersiones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 24% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 14% sobre las utilidades a capitalización. Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	2011
Utilidad del Ejercicio	314.944
Menos: 15% participación trabajadores	<u>(47.242)</u>
	267.702
Partidas Conciliatorias:	
Más: Gastos no deducibles	592.884
Menos: Deducción por trabajo con discapacitados	<u>(25.043)</u>
Más ó (menos) Total partidas conciliatorias	567.841
Utilidad Gravable	835.543
Impuesto a la renta cargado a los resultados	USD \$ <u><u>200.530</u></u>

NOTA 20. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2011 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.