

INFORME PROFESIONAL DE AUDITORÍA INDEPENDIENTE

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS Y DIRECTIVOS DE TESCO CORPORATION ECUADOR INC.

1. He auditado los estados financieros adjuntos de TESCO CORPORATION ECUADOR INC. al 31 de diciembre de 2012: de situación financiera, del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el ejercicio finalizado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.
2. El Directorio de la entidad es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador (FNCE) y como fueron aprobadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés).
3. He realizado mi auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAA), estas normas requieren que planifique y ejecute la auditoría para obtener razonable seguridad de que los estados financieros no tienen errores significativos. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta los montos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también una evaluación y cumplimiento de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) de las estimaciones importantes efectuadas por la administración y de las normas legales y tributarias vigentes en el país, así como una evaluación de la presentación en conjunto de los estados financieros. En consecuencia a lo mencionado en este párrafo considero que mi auditoría provee una base razonable para mi opinión.
4. En mi opinión los estados financieros mencionados en el numeral 1. de este informe presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de TESCO CORPORATION ECUADOR INC. al 31 de diciembre de 2011, su resultado integral, los cambios en el patrimonio y los flujos de su efectivo por el ejercicio finalizado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.
5. Como se menciona en la nota aclaratoria 2.2 TESCO CORPORATION ECUADOR INC. prepara sus estados financieros de acuerdo con las NIIF completas y este es el segundo año en que esta normativa rige sus estados financieros.
6. Los estados financieros definitivos, los impactos en el patrimonio y en los resultados del año de transición aún no han sido aprobados por la Junta de accionistas, sin embargo la administración prevé que no existirán objeciones en este procedimiento.
7. En vista de lo mencionado en el párrafo antecedente a la fecha de emisión de este informe aún no se ha realizado la declaración a la Superintendencia de Compañías de los estados financieros y reportes complementarios, en cuanto a la declaración de impuesto a la renta se hizo una presuntiva oportunamente pero aún no se ha presentado la declaración sustitutiva con los estados financieros definitivos.
8. La tasa, "22%", aplicada para el cálculo de los impuestos diferidos, es la vigente para los periodos de 2003 en adelante.
9. Al inicio del año 2012 se registraron ajustes por corrección de los saldos iniciales por los siguientes conceptos:
 - 1) Afectando a la cuenta de resultados acumulados se corrigió el gasto de participación de utilidad a los trabajadores y de impuesto a la renta de 2011 reportados erróneamente en menos por un valor total de \$79.944.
 - 2) Afectando a la cuenta de resultados de adopción de las NIIF por primera vez se eliminó el activo por impuesto diferido generado por los ajustes NIIF a los saldos iniciales del año de transición de inventarios por un valor de \$11.149,00 debido a que la administración consideró no procedente mantener un beneficio tributario por cobrar por este concepto.

10. Las cifras presentadas al 31 de diciembre de 2011 han sido incluidas solamente para propósitos comparativos.
11. Respecto del impuesto a la renta, declaraciones del IVA, retenciones en la fuente y otros impuestos fiscales, la empresa cumple oportunamente con estas obligaciones.
12. Adicionalmente es importante mencionar que la compañía cumple con todas las leyes ecuatorianas respecto a los derechos de propiedad intelectual.

Quito, 29 de abril de 2013

Atentamente,

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Luis Santander', with a large, sweeping flourish extending to the left.

Lic. Luis Santander
R.N.AE. 0235

TESCO CORPORATION ECUADOR INC.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
ACTIVO			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y Equivalentes	5	113.177	175.009
Deudores Comerciales	6	2.452.834	333.512
Cuentas por cobrar partes relacionadas	7	1.401.447	527.659
Otras cuentas por cobrar	8		613
Inventarios	9	708.955	531.136
Servicios y otros pagos anticipados	10	74.040	10.757
Impuestos Pagados por anticipado	11	57.738	202.753
Total Activo Corriente		4.808.190	1.781.439
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedades Planta y Equipo	12	1.678.923	1.773.999
Activo por impuestos diferidos	13	134.579	111.892
Total activos no corrientes		1.813.502	1.885.891
TOTAL ACTIVOS		6.621.692	3.667.330
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO CORRIENTE			
Proveedores	14	154.795	69.392
Cuentas por pagar relacionadas	15	3.511.601	2.000.690
Obligaciones con la administración tributaria	16	377.698	108.515
Obligaciones empleados	17	235.495	92.756
Total Pasivo Corriente		4.279.589	2.271.353
PASIVO NO CORRIENTE			
Provisiones por beneficios empleados	18	10.051	7.796
Total Pasivos no Corrientes		10.051	7.796
TOTAL PASIVOS		4.289.640	2.279.149
PATRIMONIO			
Capital Social		2.000	2.000
Reserva Legal		2.169	2.169
Resultados de Ejercicios Anteriores		1.372.861	1.213.513
Resultado del ejercicio 2011			170.498
Resultado del ejercicio 2012		955.022	
TOTAL PATRIMONIO		2.332.053	1.388.180
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		6.621.692	3.667.329

Ing Julio Prieto
Representante Legal

Dra. Ulianova Maldonado
Contadora

TESCO CORPORATION (Sucursal Ecuador)
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

	<u>NOTAS</u>	2012	2011
Ventas	19	4.176.987	1.729.791
(-) Costo de Ventas	20	966.855	286.963
(=) UTILIDAD BRUTA		<u>3.210.133</u>	<u>1.442.828</u>
(-) Gastos Administrativos	21	701.611	354.709
(-) Gastos de Ventas	22	1.597.868	989.498
(=) UTILIDAD OPERACIONAL		<u>910.653</u>	<u>98.621</u>
(+) Ingresos no Operacionales	23	44.369	71.875
(-) Gastos no Operacionales			
UTILIDAD DEL EJERCICIO		<u>955.022</u>	<u>170.496</u>

Ing Julio Prieto
Representante Legal

Dra. Ulianova Maldonado
Contadora

TESCO CORPORATION ECUADOR INC
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Del 1 de enero de 2012 al 31 de diciembre 2012

Detalle	Capital	Aportes Futuras Capitaliz.	Reservas		Otros Resultados Integrales	Resultados				Total
			Reserva Legal	Reserva de Capital	Superávit por Revaluación PP&E	Resultados Acumulados	Resul. Acum. Adopción NIIF primera vez	Resultado Ejercicio 2011	Resultado Ejercicio 2012	
Saldo al 31 de diciembre de 2011	2.000		2.169			1.415.385	-201.873	250.442		1.468.123
Corrección de errores años anteriores										
Ajuste al activo por impuesto diferido (error de generación)							-11.149			
Ajuste gasto participación trabajadores e impuesto a la renta 2011								-79.944		
Saldo al 1 de enero de 2012	2.000		2.169			1.415.385	-213.022	170.498		1.377.030
Utilidad del Ejercicio 2012									955.022	955.022
Aumento Capital										0
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales						170.498		-170.498		0
Ajustes por impuestos diferidos										0
Regulación Tasas Impuesto a la renta										0
Saldo al 31 de diciembre de 2012	2.000	0	2.169	0	0	1.585.883	-213.022	0	955.022	2.332.052

Ing Julio Prieto
Representante Legal

Dra. Ulianova Maldonado
Contadora

TESCO CORPORATION ECUADOR INC.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

MÉTODO DIRECTO

Del 1 al 31 de diciembre de 2012 vs 2011

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Efectivo y sus equivalentes al principio del período	175.009	136.004
Flujo de Efectivo en Actividades de Operación		
Efectivo neto recibido de clientes	2.045.240	1.484.649
Total efectivo neto recibido de clientes	<u>2.045.240</u>	<u>1.484.649</u>
Efectivo neto pagado a proveedores y empleados		
Proveedores y empleados	-1.958.870	-1067194
Total efectivo pagado a proveedores y empleados	<u>-1.958.870</u>	<u>-1.067.194</u>
Otros pagos Actividades de Operación		
Otros pagos por actividades de operación	-42.308	20.824
Impuesto a la renta pagado	205.425	-53.830
Total Efectivo usado en otras actividades de operación	<u>163.117</u>	<u>-33.006</u>
Total efectivo neto proveniente en actividades de Operación	<u>249.487</u>	<u>384.449</u>
Flujo de efectivo en Actividades de Inversión		
(-)Adiciones de Propiedades planta y equipo	-311.318	-345.444
Total Efectivo neto usado de actividades de inversión	<u>-311.318</u>	<u>-345.444</u>
Efectivo y sus equivalentes al final del período	<u>113.178</u>	<u>175.009</u>

Ing Julio Prieto
Representante Legal

Dra. Ulianova Maldonado
Contadora

ÍNDICE:

NOTAS

Página

1. IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.....	6
2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.....	6
2.1. Período contable.....	6
2.3. Moneda funcional y de presentación.....	7
2.4. Clasificación de saldo en corrientes y no corrientes.....	7
2.5. Efectivo y equivalente al efectivo.....	7
2.6. Activos financieros.....	7
2.7. Inventarios.....	8
2.8. Servicios y otros pagos anticipados.....	9
2.9. Activos por impuestos corrientes.....	9
2.10. Propiedad, planta y equipos.....	9
2.11. Deterioro de valor de activos no financieros.....	11
2.12. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.....	12
2.13. Cuentas por pagar diversas relacionadas.....	12
2.14. Provisiones.....	12
2.15. Beneficios a los empleados.....	12
2.16. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos.....	13
2.17. Capital suscrito.....	13
2.18. Ingresos de actividades ordinarias.....	14
2.19. Costos de venta de productos.....	14
2.20. Gastos de Administración y ventas.....	14
2.21. Medio ambiente.....	14
2.22. Estado de flujo de efectivo.....	14
2.23. Cambios en políticas y estimaciones contables.....	15
3. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.....	15
3.1. Factores de riesgo.....	15
3.2. Riesgo financiero.....	15
3.3. Riesgo de tipo de cambio.....	15
3.4. Riesgo crediticio.....	15
3.5. Riesgo de sector petrolero.....	16
4. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.....	16
4.1. Vidas útiles y de deterioro de activos.....	16

4.2.	Otras estimaciones.	16
4.3.	Estimación de valores razonables de existencias de productos terminados.	17
5.	EFFECTIVO.	17
6.	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS.	18
	PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES.	18
7.	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS.	18
8.	OTRAS CUENTAS POR COBRAR.	19
9.	INVENTARIOS.	19
10.	SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	19
11.	IMPUESTOS PAGADOS POR ANTICIPADO.	20
12.	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS.	20
13.	ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS.	21
14.	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.	21
15.	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR RELACIONADAS.	21
16.	OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	22
17.	OBLIGACIONES SOCIALES EMPLEADOS	22
18.	PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.	23
19.	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.	23
20.	COSTO DE VENTAS.	23
21.	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN.	24
22.	GASTOS DE VENTAS.	24
23.	INGRESOS NO OPERACIONALES.	25
24.	IMPUESTO A LA RENTA	26
25.	CORRECCIÓN DE ERRORES DE AÑOS ANTERIORES	26
26.	HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA	26
27.	APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS	27

TESCO CORPORATION (Sucursal Ecuador)

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

1. IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.

- **Nombre de la entidad:**
TESCO CORPORATION (Sucursal Ecuador)
- **RUC de la entidad:**
1791402383001
- **Domicilio de la entidad**
Calle Catalina Aldaz N34-155 y Portugal
Edificio Catalina Plaza, piso 4 oficina 410
- **Forma legal de la entidad**
Sucursal de Compañía Extranjera
- **País de incorporación**
Ecuador
- **Descripción:**

La sucursal fue constituida bajo la denominación de TESCO CORPORATION ECUADOR INC, el 1 de junio de 1998, según resolución N. 981111150 de la Superintendencia de Compañías del 14 de mayo de 1998, legalmente inscrita en el registro oficial el 1 de junio de 1998.

Su objeto social es la compra, venta y arrendamiento de equipos y prestación de servicios para la industria petrolera.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros se presenta a continuación:

2.1. Período contable.

- Los Estados de Situación Financiera clasificados al 31 de diciembre de 2012 y 2011.
- Los Estados de Resultados Integrales por Función reflejan los movimientos acumulados entre el 01 de enero y 31 de diciembre de los años 2012 y 2011.
- Los Estados de Evolución del Patrimonio reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre de los años 2012 y 2011; los cuales incluyen.

TESCO CORPORATION (Sucursal Ecuador)

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

- Los Estados de Flujo de Efectivo Método Directo reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre de los años 2012 y 2011.

2.2. Bases de presentación

El juego completo de estados financieros de TESCO CORPORATION (Sucursal Ecuador), corresponden al ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2012 y fueron preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.3. Moneda funcional y de presentación.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

2.4. Clasificación de saldo en corrientes y no corrientes.

En el Estado de Situación Financiera Clasificado, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

2.5. Efectivo y equivalente al efectivo.

La Compañía considera como efectivo y equivalente al efectivo, los saldos en caja y bancos sin restricciones y todas las inversiones financieras de fácil liquidación pactadas a un máximo de noventa días. En el Estado de Situación Financiera Clasificado.

2.6. Activos financieros.

Los activos financieros dentro del alcance de la NIC 39 son clasificados como activos financieros, para préstamos y cuentas por cobrar la Compañía valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

- **Préstamos y partidas por cobrar.**

Son valorizadas a costo amortizado, corresponden a activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde de la fecha del balance que se clasifican como activos no corrientes. Los préstamos y cuentas a cobrar se incluyen en deudores comerciales y otras cuentas a cobrar en el balance.

El valor en libros del activo se reduce por medio de la cuenta de estimación y

TESCO CORPORATION (Sucursal Ecuador)

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

el monto de la pérdida se reconoce con cargo los resultados netos del período.

2.7. Inventarios.

La Compañía comercializa inventarios destinados a la maquinaria de servicios petroleros:

La principal línea de productos que mantiene la Compañía son Anillos de torque y Warthog en distintas medias.

La Compañía valoriza sus inventarios a su costo adquisición o al valor neto de realización el menor de los dos

El costo de los inventarios comprenderá todos los costos derivados de su adquisición, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actuales.

El costo de adquisición de los inventarios comprenderá el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente de las autoridades fiscales), los transportes, el almacenamiento y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de las mercaderías, los materiales o los servicios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición.

La Compañía utilizará la misma fórmula del costo para todos los inventarios que tengan una naturaleza y uso similares. En el caso de que la Empresa mantenga inventarios con una naturaleza o uso diferente, puede estar justificada la utilización de otra fórmula de costo.

La Compañía determinara los importes excluidos del costo de los inventarios, y por tanto reconocidos como gastos del período en el que se incurren, los siguientes:

- Los costos de almacenamiento;
- Los costos de distribución;
- Los costos indirectos de la Administración que no hayan contribuido a dar a los inventarios su ubicación actuales; y
- Los costos de venta.

En cuanto a la valoración de los inventarios de materiales y suministros por efecto de obsolescencia, defectos, o lento movimiento, se verán reducidos a su posible valor neto de realización.

Al cierre de cada período se realiza una evaluación del valor neto realizable de las existencias efectuando los ajustes en caso de estar sobrevaloradas.

El costo de ventas se determina por el método promedio ponderado.

TESCO CORPORATION (Sucursal Ecuador)

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

2.8. Servicios y otros pagos anticipados.

Corresponden principalmente a seguros pagados por anticipado y otros anticipos entregados a terceros para servicios o compra de bienes, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Los seguros pagados por anticipados son amortizados mensualmente considerando el período para el cual generan beneficios económicos futuros.

2.9. Activos por impuestos corrientes.

Corresponden principalmente a: anticipos de impuesto a la renta, crédito tributario (IVA) y retenciones en la fuente, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Las pérdidas por deterioro de impuestos a no recuperar se registran como gastos en el estado de resultados integrales por función, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de las cuentas por cobrar.

2.10. Propiedad, planta y equipos.

Se denomina propiedad, planta y equipos todo bien tangible adquirido por la Compañía para el giro ordinario del negocio y que a criterio de la Administración de la Compañía cumpla con los requisitos necesarios para ser contabilizado como tal, el cual deberá ser controlado acorde con la normativa contable vigente.

Para que un bien sea catalogado como propiedad, planta y equipos debe cumplir los siguientes requisitos:

- Que sean poseídos por la entidad para uso en la venta de los productos o para propósitos administrativos.
- Se espera usar durante más de un período.
- Que sea probable para la Compañía obtener futuros beneficios económicos derivados del bien.
- Que el costo del activo pueda medirse con fiabilidad.
- Que la compañía mantenga el control de los mismos.

El costo original de la propiedad, planta y equipos representa el valor total de adquisición del activo con todas las erogaciones en que se incurrió para dejarlo en condiciones de utilización o puesta en marcha, así como, los costos posteriores generados por desmantelamiento, retiro y rehabilitación de la ubicación.

La depreciación de la propiedad, planta y equipos se calcula por el método de línea recta. Ningún otro método debe ser utilizado excepto por autorización expresa generada por el cambio de estimación contable o error fundamental

TESCO CORPORATION (Sucursal Ecuador)

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

generado por modificación o cambio del valor residual y/o vida útil.

Al final de cada período anual se revisa el valor residual y la vida útil de cada clase de propiedad, planta y equipos.

Los activos nuevos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuarán depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho período el bien ha dejado de ser utilizado.

El costo de los elementos de propiedad, planta y equipos comprende:

- a. Su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio.
- b. Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.
- c. La estimación inicial de los costos posteriores de desmantelamiento y retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta (si los hubiere), la obligación en que incurre una entidad cuando adquiere el elemento o como consecuencia de haber utilizado dicho elemento durante un determinado período, con propósitos distintos al de producción de inventarios durante tal período.

Las propiedades, planta y equipo se contabilizan a su costo de compra menos la depreciación y deterioro, es decir, el Modelo del Costo.

Anualmente se revisará el importe en libros de su propiedad, planta y equipos, con el objetivo de determinar el importe recuperable de un activo y cuándo debe proceder a reconocerlo, o en su caso, revertirá, las pérdidas por deterioro del valor de acuerdo a lo establecido en la NIC 36 “Deterioro del valor de los Activos”.

Las pérdidas y ganancias que surjan en ventas o retiros de bienes de propiedad, planta y equipos se reconocen como resultados del período y se calculan como la diferencia entre el valor de venta y el valor neto contable del activo.

La vida útil de uso para la propiedad, planta y equipos se ha estimado como sigue:

Clase de activo	Años de vida útil	Tasa anual de depreciación	Valor residual
Equipos de computación	3	33.33%	0%
Maquinaria y equipos	2-20	50% - 5%	1% - 6%

A criterio de la Administración de la Compañía, TESCO CORPORATION (Sucursal

TESCO CORPORATION (Sucursal Ecuador)

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

Ecuador) Las propiedades, planta y equipo, no existe evidencia que la Compañía tenga que incurrir en costos posteriores por desmantelamiento o restauración de su ubicación actual.

2.11. Deterioro de valor de activos no financieros.

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la NIC 36 “Deterioro del Valor de los Activos”.

Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo. El monto recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable.

Al evaluar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las evaluaciones actuales de mercado, del valor tiempo del dinero y los riesgos específicos al activo.

Para determinar el valor justo menos costos de venta, se usa un modelo de valuación apropiado. Estos cálculos son corroborados por múltiples de valuación, u otros indicadores de valor justo disponibles.

Las pérdidas por deterioro de valor de activos no financieros son reconocidas con cargo a resultados en las categorías de gastos asociados a la función del activo deteriorado, excepto por propiedades anteriormente reevaluadas donde la reevaluación fue llevada al patrimonio. En este caso el deterioro también es reconocido con cargo a patrimonio hasta el monto de cualquier reevaluación anterior.

Para activos excluyendo los de valor inmaterial, se realiza una evaluación anual respecto de si existen indicadores que la pérdida por deterioro reconocida anteriormente podría ya no existir o podría haber disminuido. Si existe tal indicador, la Compañía estima el monto nuevo recuperable.

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro. Si ese es el caso, el valor en libros del activo es aumentado hasta alcanzar su monto recuperable. Este monto aumentado no puede exceder el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores. Tal reverso es

TESCO CORPORATION (Sucursal Ecuador)

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

reconocido con abono a resultados a menos que un activo sea registrado al monto reevaluado, caso en el cual el reverso es tratado como un aumento de reevaluación.

2.12. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable o su costo amortizado.

Las cuentas por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores por bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio. Corresponde principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, así como a obligaciones patronales y tributarias, las mismas que son registradas a sus correspondientes valores nominales.

2.13. Cuentas por pagar diversas relacionadas.

Las cuentas por pagar diversas relacionadas corrientes se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable o su costo amortizado.

2.14. Provisiones.

La Compañía considera que las provisiones se reconocen cuando:

- La Compañía tiene una obligación futura, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos presentes;
- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación;
- El importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

2.15. Beneficios a los empleados.

Los planes de beneficios post empleo como la jubilación patronal y desahucio, son reconocidos aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, para lo cual, se consideran ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de interés de mercado definidas por el perito actuario.

TESCO CORPORATION (Sucursal Ecuador)

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el período en que ocurren.

Los costos de los servicios, costo financiero, ganancias o pérdidas actuariales del período se presentan en forma separada en su respectiva nota a los estados financieros adjunta y son registradas en el gasto del período en el cual se generan.

Los importes de beneficios a empleados a largo plazo y post empleo son estimados por un perito independiente, inscrito y calificados por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

2.16. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos.

El gasto por impuesto a la renta del período comprende al impuesto a la renta corriente y al impuesto diferido, las tasas de impuesto a la renta corriente para los años 2012 y 2011 ascienden a 23% y 24% respectivamente.

El gasto por impuesto a la renta corriente se determina sobre la base imponible y se calcula de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

Los activos y pasivos por impuesto diferido, para el ejercicio actual son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio, siendo de un 23% para el año 2012; de un 24% para el año 2011.

La Compañía registra los impuestos diferidos sobre la base de las diferencias temporales imponibles o deducibles que existen entre la base tributaria de activos y pasivos y su base financiera.

El resultado por impuesto a las ganancias se determina por la provisión de impuesto a las ganancias del ejercicio, más la variación de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

En cada cierre contable se revisan los impuestos registrados tanto activos como pasivos con el objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos de acuerdo con el resultado del citado análisis.

2.17. Capital suscrito.

El capital suscrito a TESCO CORPORATION (Sucursal Ecuador) es clasificado en el

TESCO CORPORATION (Sucursal Ecuador)

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

patrimonio neto.

2.18. Ingresos de actividades ordinarias.

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la venta de bienes y prestación de servicios en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, y descuentos.

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía y puedan ser confiablemente medidos. No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

La Compañía reconoce principalmente ingresos de actividades ordinarias a los generados por la venta de sus productos cuyo valor justo puede medirse de forma fiable.

2.19. Costos de venta de productos.

El costo de venta en la Compañía corresponde principalmente a las compras efectuadas las Compañías relacionadas del exterior, a casa matriz y a terceros.

El costo representa el valor total de adquisición de bien o servicio, el cual, incluye el precio de adquisición e impuestos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir los descuentos comerciales y las rebajas; y cualquier costo directamente atribuible a la preparación del bien o servicio.

2.20. Gastos de Administración y ventas.

Los gastos de Administración y Ventas se reconocen en el período por la base de acumulación (método del devengo) es decir cuando se conocen en función a los acuerdos con sus proveedores y relacionadas.

Corresponden a las remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, depreciación de equipos y otros gastos generales asociados a la actividad administrativa y de ventas de la Compañía.

2.21. Medio ambiente.

La actividad de Compañía TESCO CORPORATION (Sucursal Ecuador) no se encuentra dentro de las que pudieren afectar el medio ambiente, por lo tanto, a la fecha de cierre de los presentes estados financieros no tiene comprometidos recursos ni se han efectuado pagos derivados de incumplimiento de ordenanzas municipales u otros organismos fiscalizadores.

2.22. Estado de flujo de efectivo.

TESCO CORPORATION (Sucursal Ecuador)

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

2.23. Cambios en políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2012 y 2011, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al ejercicio anterior.

3. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.

3.1. Factores de riesgo.

La gerencia administrativa y financiera es la responsable monitorear constantemente los factores de riesgo más relevantes para la empresa, en base a una metodología de evaluación continua, la empresa administra una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación

3.2. Riesgo financiero.

- **Riesgo de liquidez.**

TESCO CORPORATION (Sucursal Ecuador) Es administrado mediante una adecuada gestión de los activos y pasivos, optimizando de esta forma los excedentes de caja y de esta manera asegurar el cumplimiento de los compromisos de deudas al momento de su vencimiento.

TESCO CORPORATION (Sucursal Ecuador), realiza periódicamente proyecciones de flujo de caja, análisis de la situación financiera, el entorno económico con el propósito de obtener los recursos de liquidez necesarios para que la empresa cumpla con sus obligaciones.

3.3. Riesgo de tipo de cambio.

La Compañía no se ve expuesta a este tipo de riesgo, debido a que tanto sus compras como sus ventas son en dólares de los estados unidos de América (moneda funcional).

3.4. Riesgo crediticio.

La Compañía se ve expuesta a un riesgo bajo, debido a que la recuperación de su

TESCO CORPORATION (Sucursal Ecuador)

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

cartera es alta, como consecuencia de contar con personal que se encarga de evaluar la capacidad de pago de sus clientes.

3.5. Riesgo de sector petrolero.

El Riesgo de Mercado es el riesgo de pérdida que puede surgir de cambios en factores de mercado como tasas de intereses, cambios de divisas, y precios, materia prima y de los precios de las acciones. Estas fluctuaciones pueden ser significativas.

La Compañía está expuesta a riesgo de intereses a la extensión que el efectivo y los equivalentes de efectivo presentan tasas flotantes de intereses. El riesgo de interés en efectivo y equivalentes en efectivo en las obligaciones de la compañía no son considerados significativos.

4. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS 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 a las circunstancias.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Las estimaciones y supuestos efectuados por la Administración se presentan a continuación.

4.1. Vidas útiles y de deterioro de activos.

La Administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para su propiedad, planta y equipos, ésta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la Compañía.

Adicionalmente, de acuerdo a lo dispuesto por la NIC 36, la Compañía evalúa al cierre de cada ejercicio anual o antes, si existe algún indicio de deterioro, el valor recuperable de los activos de largo plazo, para comprobar si hay pérdida de deterioro en el valor de los activos.

4.2. Otras estimaciones.

La Compañía ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.
- La vida útil y valor residual de los activos materiales.
- Los criterios empleados en la valoración de determinados activos.

TESCO CORPORATION (Sucursal Ecuador)

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

- La necesidad de constituir provisiones y en el caso de ser requeridas, el valor de las mismas.
- La recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos.
- Valor actuarial de Indemnizaciones por años de servicio.

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados. En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría de forma prospectiva.

4.3. Estimación de valores razonables de existencias de productos terminados.

Las existencias se valorizan al menor entre; el costo de producción y el valor neto realizable.

Los costos de las existencias incluye; todos los costos derivados de la importación y otros costos incurridos en dicho proceso, los cuales son considerados como costo de ventas.

Todos los costos indirectos de Administración que no hayan contribuido a dar a la existencia su condición y ubicación actual como los costos de comercialización son reconocidos como gastos en el período en que se incurra.

5. EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Caja	800	700
Bancos	112.377	174.309
<u>Total efectivo y equivalentes</u>	<u>113.177</u>	<u>175.009</u>

TESCO CORPORATION (Sucursal Ecuador)

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

6. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS.

El vencimiento de las cuentas por cobrar a clientes no relacionados fue como se detalla a continuación:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>		
Hasta 3 meses	2.469.189	337.442		
Entre 3 y 6 meses				
Total deudores comerciales	<table border="1"><tr><td>2.469.189</td></tr></table>	2.469.189	<table border="1"><tr><td>337.442</td></tr></table>	337.442
2.469.189				
337.442				

PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES.

Los movimientos de la estimación para cuentas incobrables fueron como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>		
Provisión cuentas incobrables clientes	-16.356	-3.930		
<u>Total Provisión</u>	<table border="1"><tr><td>-16356</td></tr></table>	-16356	<table border="1"><tr><td>-3930</td></tr></table>	-3930
-16356				
-3930				

7. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS.

El vencimiento de las cuentas por cobrar a clientes no relacionados fue como se detalla a continuación:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>		
Tesco Venezuela	204.953	204.953		
Tesco do Brazil Ltda.		11.620		
Tesco Corp US Branch	1.156.033	292.557		
Tescodrilling Ecuador	38.175	18.529		
Cuentas por cobrar accionistas	2.286			
<u>Total Cuentas por Cobrar Partes Relacionadas</u>	<table border="1"><tr><td>1.401.447</td></tr></table>	1.401.447	<table border="1"><tr><td>527.659</td></tr></table>	527.659
1.401.447				
527.659				

TESCO CORPORATION (Sucursal Ecuador)

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

8. OTRAS CUENTAS POR COBRAR.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Otras cuentas por cobrar	-	613
<u>Total Otras cuentas por cobrar</u>	0	613

9. INVENTARIOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Importaciones en tránsito	118.918	41.745
Inventario repuestos, herramientas y accesorios	590.038	489.391
<u>Total Inventarios</u>	708.955	531.136

10. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Gastos prepagados	70.440	10.757
Depósitos en garantía	3.600	
<u>Total servicios y otros pagos anticipados</u>	74.040	10.757

TESCO CORPORATION (Sucursal Ecuador)

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

11. IMPUESTOS PAGADOS POR ANTICIPADO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Crédito tributario a favor de la empresa IR		
Crédito tributario retenciones de IVA	57.738	202.753
Anticipo de Impuesto a la Renta		
<u>Total Impuestos pagados por Anticipados</u>	57.738	202.753

12. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo Inicial	2.344.413	753.442
Incremento	358.929	1.712.581
Disminuciones	-47.611	(316.820)
Depreciación	-976.807	(375.204)
<u>Total Propiedades Planta y Equipo</u>	1.678.924	1.773.999

Activo	Aumento	Disminución	Saldos al 31 de diciembre 2012
Maquinaria	246.991	6.155	2.497.306
Muebles Y Enseres	3.301	0	3.301
Equipo De Computación	2.288	610	1.951
Activos fijos en tránsito	106.349	40.847	153.172
Total	358.929	47.611	2.655.731

TESCO CORPORATION (Sucursal Ecuador)

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

Depreciación	Aumento	Disminución	Saldos al 31 de diciembre 2012
Dep. Acum. Maquinaria	251.658	477	821.323
Dep. Acum. Muebles Y Enseres	46	0	46
Dep. Acum. Equipo De Computación	155.775	610	155.439
Total	407.480	1.086	976.807

13. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS.

Un resumen de las cuentas y documentos por pagar es como sigue.

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Activo por impuesto diferido	134.579	111.892
<u>Total Activo por Impuestos Diferidos</u>	134.579	111.892

14. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.

Un resumen de las cuentas y documentos por pagar es como sigue.

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Locales	82.650	32.708
Del Exterior	72.145	36.684
<u>Total Proveedores</u>	154.795	69.392

15. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR RELACIONADAS.

TESCO CORPORATION (Sucursal Ecuador)

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Tesco Supply Chain	73.079	
Tesco Colombia	1.020.203	235.076
Tesco Argentina	77.343	
Tesco Venezuela	-204.953	
Tesco do Brazil Ltda.	13.074	
Tesco Calgary, Alberta Canada	352.348	313.951
Tesco Houston-Texas	448.040	67.337
Tesco Mexico	159.581	94.976
Tesco Peru	1.307.704	1.289.350
Tesco Corp us Branch	-1.156.033	
Tesco Drilling ecuador s.s.	0	
Tesco Venezuela - NIIF	204.953	
Tesco do Brazil Ltda. - NIIF	0	
Tesco Corp us branch - niif	1.156.033	
Tescodrilling Ecuador s.a. - NIIF	0	
Tesco Corporation (UK) ltd	60.231	
<u>Total Cuentas por Pagar Relacionadas</u>	3.511.601	2.000.690

16. OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA

Un resumen de esta cuenta fue como sigue.

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Con la administración tributaria	93.215	21.029
Impuesto a la renta por pagar	284.483	87.486
<u>Total obligaciones con la administración tributaria</u>	377.698	108.515

17. OBLIGACIONES SOCIALES EMPLEADOS

TESCO CORPORATION (Sucursal Ecuador)

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Por beneficios de ley a empleados	6.344	4.792
Participación trabajadores por pagar del ejercicio	229.151	87.964
<u>Total Obligaciones empleados</u>	235.495	92.756

18. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Jubilación Patronal	10.051,00	3.619
Desahucio		4.177
<u>Total provisiones por beneficios a empleados</u>	10.051	7.796

19. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Los ingresos ordinarios se detallan a continuación:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Anillos de torque	1.815.002	435.266
Instalación anillos de torque	183.872	16.315
Repuestos after market - top drive	16.452	1.449
Repuestos/accesorios casing running/cassing drive	19.753	45.447
Servicios casing running/cassing drive system c.d.s	2.116.408	1.231.314
Servicios de top drive - AMS&R	25.500	
<u>Total Ingresos ordinarios</u>	4.176.987	1.729.791

20. COSTO DE VENTAS.

TESCO CORPORATION (Sucursal Ecuador)

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Costo de ventas	966.855	286.963
<u>Total Costos de Venta</u>	<u>966.855</u>	<u>286.963</u>

21. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	10.726	9.264
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de rese	2.178	1.126
Beneficios sociales e indemnizaciones	2.504	3.089
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales		110
Honorarios a extranjeros por servicios ocasionales	96.353	48.217
Mantenimiento y reparaciones	2.425	1.138
Arrendamiento operativo	14.660	8.160
Comisiones		1.693
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	27.473	4.486
Transporte	32	14
Gastos de gestión	2.087	1.310
Gastos de viaje	29.193	6.248
Impuestos, contribuciones y otros	96.375	28.987
Impuesto a la renta diferido NIIF	337	
Gasto planes de beneficios empleados		
Participación trabajadores	21.043	87.964
Impuesto a la renta por pagar	343.502	119.631
Gasto Jubilación patronal y desahucio	4.023	
Otros gastos	48.701	33.271
<u>Total Gastos Administrativos</u>	<u>701.611</u>	<u>354.709</u>

22. GASTOS DE VENTAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

TESCO CORPORATION (Sucursal Ecuador)

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Composición de saldos:</u>		
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	180.173	145.106
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de rese	33.511	17.557
Beneficios sociales e indemnizaciones	35.687	33.631
Gasto planes de beneficios a empleados		2.505
Honorarios a extranjeros por servicios ocasionales	99.608	56.800
Mantenimiento y reparaciones	169.129	140.156
Arrendamiento operativo	77.479	62.309
Transporte	138.620	62.394
Gastos de gestión (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)	27.068	11.078
Gastos de viaje	151.120	66.555
Seguros y reaseguros		
Depreciaciones:	406.650	375.204
Gasto deterioro:		1.636
Participación trabajadores	208.108	
Otros Activos	12.426	
Otros gastos	58.289	14.566
<u>Total Gastos de Ventas</u>	1.597.868	989.498

23. INGRESOS NO OPERACIONALES

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Otros Ingresos		22.945
Ingresos por impuestos diferidos	44369	48930
<u>Total Ingresos no Operacionales</u>	44.369	71.875

TESCO CORPORATION (Sucursal Ecuador)

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

24. IMPUESTO A LA RENTA

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Utilidad Antes de Participación Laboral e Impuestos	1.527.676	554.993
(-) Participación de utilidades a trabajadores	229.151	87.964
Utilidad antes de Impuesto a la Renta	1.298.524	467.029
(-)Otras Rentas Exentas	44.369	
(+) Gastos no Deducibles	239.331	31.434
(-) Deducción pago trabajadores con discapacidad		
Base Imponible	1.493.486	498.463
Impuesto a la Renta 23%-24%		
Total de Impuesto Calculado	343.502	119.631
(-)Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente	31.108	18.350
Impuesto a la Renta causado mayor al anticipo determinado	343.502	119.631
(-) Retenciones en la fuente del Impuesto a la Renta	46.638	27.155
(-)Anticipo pagado	3.952	4.991
(-)Crédito tributario años anteriores	-	-
Impuesto a la renta antes de impuestos diferidos	292.911	87.485
(-)Compensación impuestos diferidos	8.428	0
Impuesto a la renta por pagar	284.483	87.485

25. CORRECCIÓN DE ERRORES DE AÑOS ANTERIORES

1) Afectando a la cuenta de resultados acumulados se corrigió el gasto de participación de utilidad a los trabajadores y de impuesto a la renta de 2011 reportados erróneamente en menos por un valor total de \$79.944.

2) Afectando a la cuenta de resultados adopción de las NIIF por primera vez se eliminó el activo por impuesto diferido generado por los ajuste NIIF a los saldos iniciales del año de transición de inventarios debido a que la administración consideró no procedente la generación de un beneficio tributario por cobrar por este concepto por un valor de \$11.149,00

26. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

TESCO CORPORATION (Sucursal Ecuador)

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

Entre el 31 de diciembre del 2012 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.

27. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2012 han sido aprobados por la Gerencia en Abril 15 de 2013.