

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 determinará 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.

TESCO CORPORATION (Sucursal Ecuador)

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

2.22. Estado de flujo de efectivo.

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).

TESCO CORPORATION (Sucursal Ecuador)

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

3.4. Riesgo crediticio.

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

TESCO CORPORATION (Sucursal Ecuador)

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

- 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.
- 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 Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Al 31 de diciembre	
	2013	2012
Caja chica	1.300,00	800,00
Bancos	822.055,71	112.376,60
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	823.355,71	113.176,60

6. DEUDORES COMERCIALES.

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

TESCO CORPORATION (Sucursal Ecuador)

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

	Al 31 de diciembre	
	2013	2012
Hasta 3 meses	4,387,699	2,469,189
Provisión cuentas incobrables clientes	- 16,356	- 16,356
TOTAL DEUDORES COMERCIALES	4,371,343	2,452,834

7. CUENTAS POR COBRAR PARTES RELACIONADAS.

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

	Al 31 de diciembre	
	2013	2012
Tesco Venezuela	-	204.953
Tesco Corp US Branch	-	1.156.033
Tescodrilling Ecuador	-	38.175
TOTAL CUENTAS POR COBRAR PARTES RELACIONADAS	-	1.399.161

8. OTRAS CUENTAS POR COBRAR.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Al 31 de diciembre	
	2013	2012
Otras cuentas por cobrar	36.055	2.286
TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR	36.055	2.286

9. IMPUESTOS PAGADOS POR ANTICIPADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Al 31 de diciembre	
	2013	2012
Crédito tributario retenciones de IVA	25.106	57.738
TOTAL IMPUESTOS PAGADOS POR ANTICIPADOS	25.106	57.738

TESCO CORPORATION (Sucursal Ecuador)

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

10. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Al 31 de diciembre	
	2013	2012
Gastos prepagados	31.585	70.440
Mejoras en edificios arrendados	52.303	-
Depósitos en garantía	32.173	3.600
TOTAL SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	116.061	74.040

11. INVENTARIOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Al 31 de diciembre	
	2013	2012
Importaciones en tránsito	45.587	118.918
Inventario repuestos, herramientas y accesorios	604.877	590.038
TOTAL INVENTARIOS	650.464	708.955

12. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Al 31 de diciembre	
	2013	2012
NOTA 10. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		
Saldo inicial	2,655,731	2,344,413
Incremento	2,372,595	358,929
Disminuciones	- 479,189	- 47,611
Depreciación	- 1,285,760	- 917,674
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	3,263,378	1,738,057

TESCO CORPORATION (Sucursal Ecuador)

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

Activo	Saldos al 31 de diciembre 2012	Aumento		Disminución		Saldos al 31 de diciembre 2013
		Compra	Revaluación	Venta	Deterioro	
Maquinaria	2.650.356,23	704.142	1.642.816	137.681	341.386	4.518.248
Equipo De Computación	2.073,07	4.284	-	122	-	6.235
Muebles Y Enseres	3.301,49	21.354	-	-	-	24.655
Total	2.655.730,79	729.779	1.642.816	137.803	341.386	4.549.137

Activo	Saldos al 31 de diciembre 2012	Aumentos	Bajas	Saldos al 31 de diciembre 2013
Dep.Acum Maquinaria	917,024.39	368,744	4,016	1,281,753
Dep. Acum. Muebles Y Enseres	46.32	1,846	-	1,892
Dep.Acum.Equipo De Computacion	603.50	1,511	-	2,115
Total	917,674.21	372,101	4,016	1,285,760

13. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS.

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

	Al 31 de diciembre	
	2013	2012
Activo por impuesto diferido	227.762	134.579
TOTAL ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO	227.762	134.579

Detalle:

	Al 31 de diciembre	
	2013	2012
ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO		
Saldo inicial	134,579	111,892
CREACIÓN		
Pérdida por baja propiedad, planta y equipo		42,601
Jubilación Patronal	645	
Deterioro de la maquinaria	75,105	
Depreciación financiera mayor que la tasa límite tributaria PPyE	17,560	
TOTAL CREACIÓN ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	227,888	154,493
COMPENSACIONES/ELIMINACIONES		
Compensación pérdida por baja PPyE		8,428
Gto. No compensado por los empleados por los empleados que salieron de la Cía.	127	337
Eliminación por error en la generación de AID pérdida por baja de PPyE		11,149
TOTAL COMPENSACIÓN ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	127	19,914
Total Activo impuesto diferido	227,762	134,579

TESCO CORPORATION (Sucursal Ecuador)

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

14. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR RELACIONADAS.

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

	Al 31 de diciembre	
	2013	2012
Tesco Supply Chain	73,079	73,079
Tesco Colombia	1,564,142	1,020,203
Tesco Argentina	57,021	77,343
Tesco Venezuela	- 204,953	- 204,953
Tesco do Brazil Ltda.	76,835	13,074
Tesco Corporation (Tsc)	304,555	-
Tesco Indonesia	13,661	-
Tesco Corporation (Services Us-Naus)	6,820	-
Tesco Calgary, Alberta Canada	352,348	352,348
Tesco Houston-Texas	1,187,233	448,040
Tesco Mexico	384,914	159,581
Tesco Peru	1,307,704	1,307,704
Tesco Corp us Branch	- 3,150,867	- 1,156,033
Tesco Drilling ecuador s.s.	- 65,413	-
Tesco Venezuela - NIIF	-	204,953
Tesco do Brazil Ltda. - NIIF	-	-
Tesco Corp us branch - niif	-	1,156,033
Tescodrilling Ecuador s.a. - NIIF	-	-
Tesco Corporation (UK) ltd	60,231	60,231
TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR RELACIONADAS	1,967,309	3,511,601

15. PROVEEDORES.

	Al 31 de diciembre	
	2013	2012
Locales	182.474	82.650
Del Exterior	155.423	72.145
TOTAL PROVEEDORES	337.897	154.795

16. OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA

Un resumen de esta cuenta fue como sigue.

	Al 31 de diciembre	
	2013	2012
Con la administración tributaria	126.187	93.215
Impuesto a la renta por pagar	523.289	284.483
TOTAL OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	649.476	377.698

TESCO CORPORATION (Sucursal Ecuador)

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

17. OBLIGACIONES SOCIALES EMPLEADOS

	Al 31 de diciembre	
	2013	2012
Por beneficios de ley a empleados	19.177	6.344
Provisión PIP	19.200	-
Participación trabajadores por pagar del ejercicio	452.345	229.151
TOTAL OBLIGACIONES SOCIALES EMPLEADOS	490.722	235.495

18. BENEFICIOS SOCIALES LARGO PLAZO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Al 31 de diciembre	
	2013	2012
Provisión Jubilación Patronal y Desahucio	22.026	10.051
TOTAL BENEFICIOS SOCIALES LARGO PLAZO	22.026	10.051

19. INGRESOS.

Los ingresos ordinarios se detallan a continuación:

	Al 31 de diciembre	
	2013	2012
Anillos de torque	1.907.041	1.815.002
Instalación anillos de torque	370.778	183.872
Repuestos after market - top drive	-	16.452
Repuestos/accesorios casing running/casing drive system c.d.s.	2.201.460	19.754
Servicios casing running/casing drive system c.d.s.	3.004.240	2.116.408
Ingresos por impuestos diferidos	94.762	44.369
Servicios de top drive - AMS&R	-	25.500
TOTAL INGRESOS	7.578.281	4.221.357

TESCO CORPORATION (Sucursal Ecuador)

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

20. COSTO DE VENTAS.

	Al 31 de diciembre	
	2013	2012
Costo de ventas	1.536.942	966.855
TOTAL COSTO DE VENTA	1.536.942	966.855

21. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Al 31 de diciembre	
	2013	2012
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	106.027	10.726
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	11.687	2.178
Beneficios sociales e indemnizaciones	31.187	2.504
Honorarios por servicios ocasionales	99.944	96.353
Mantenimiento y reparaciones	15.124	2.425
Arrendamiento operativo	50.745	14.660
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	42.402	27.073
Donaciones	397	400
Transporte	35	32
Gastos de gestión	10.740	2.087
Gastos de viaje	48.466	29.193
Impuestos, contribuciones y otros	158.246	96.375
Impuesto a la renta diferido NIIF	127	337
Participación trabajadores e impuestos	1.089.030	572.653
Gasto Jubilación patronal y desahucio	5.732	4.023
Otros gastos	107.576	48.701
TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	1.777.465	909.719

22. GASTOS DE VENTAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Al 31 de diciembre	
	2013	2012
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	347.723	180.173
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	58.115	33.511
Beneficios sociales e indemnizaciones	67.399	35.687
Honorarios a extranjeros por servicios ocasionales	55.366	99.608
Mantenimiento y reparaciones	486.280	169.129
Arrendamiento operativo	125.888	77.479
Transporte	174.111	138.620
Gastos de gestión (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)	37.607	27.068
Gastos de viaje	140.473	151.120
Depreciaciones	370.144	406.650
Otros Activos	-	12.426
Otros gastos	444.914	58.289
Publicidad	890	-
TOTAL GASTOS DE VENTA	2.308.911	1.389.760

TESCO CORPORATION (Sucursal Ecuador)

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

23. OTROS INGRESOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Al 31 de diciembre	
	2013	2012
Otros Ingresos	64.825	-
TOTAL OTROS INGRESOS	64.825	-

24. IMPUESTO A LA RENTA

UTILIDAD CONTABLE (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACION LABORAL	3.108.817,79
Menos: 15% participación trabajadores	(452.345,28)
Más: Gastos no deducibles	319.627,29
(Menos) Total Otras Deducciones	(82.076,49)
BASE IMPONIBLE PARA EL IMPUESTO A LA RENTA (Art. 37 RALRTI)	2.894.023,31
22% Impuesto a la renta (si se distribuyen las utilidades)	636.685,13
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	636.685,13
Menos:	
Anticipo de Impuesto a la Renta (Art. 41 LRTI)	6.432,28
Retenciones en la fuente del año (Art. innumerado 4 después del Art. 42 LRTI)	98.535,72
Total crédito tributario	104.968,00
TOTAL IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR	531.717,13

25. IMPUESTOS DIFERIDOS

	Al 31 de diciembre	
	2013	2012
PASIVO POR IMPUESTO DIFERIDO		
Saldo inicial	(8.428)	(32.146)
CREACIÓN		
TOTAL CREACIÓN PASIVO POR IMPUESTO DIFERIDO	(8.428)	(32.146)
LIQUIDACIÓN		
Reversión anticipo y retenciones		(32.146)
Compensación del AID		8.428
TOTAL LIQUIDACIÓN PASIVO POR IMPUESTO DIFERIDO	-	(23.718)
Total Pasivo impuesto diferido	(8.428)	(8.428)

TESCO CORPORATION (Sucursal Ecuador)

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

26. CORRECCIÓN DE ERRORES DE AÑOS ANTERIORES

- a. Corrección de depreciaciones por un valor total de \$ 59.133 disminuyendo su efecto de gasto (no deducible) en años anteriores aplicados a la cuenta de patrimonio Resultados acumulados por adopción de las NIIF por primera vez.
- b. Reclasificación de gasto de depreciación desde la cuenta de resultados acumulados por adopción de NIIF por primera vez hacia la cuenta de resultados acumulados por US \$ 9.389.

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

Entre el 31 de diciembre del 2013 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.

28. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2013 han sido aprobados por la Gerencia en Abril 20 de 2014.