

**Petrotiger Services Colombia Ltda., Sucursal Ecuador**

**Estados Financieros  
Con el Informe de los Auditores Externos**

*Años Terminados el 31 de Diciembre de 2012 y 2011*

# PETROTIGER SERVICES COLOMBIA LTDA., Sucursal Ecuador

## Estados Financieros

Años Terminados el 31 de Diciembre de 2012 y 2011

### Índice

Informe de los Auditores Externos Independientes.....	1
Estados Financieros Auditados	
Estados de Situación Financiera .....	3
Estados de Resultados Integrales .....	5
Estados de Cambios en el Patrimonio de la Casa Matriz.....	6
Estados de Flujos de Efectivo.....	7
Notas a los Estados Financieros.....	8

**Informe de los Auditores Externos Independientes**

A

**Petrotiger Services Colombia Ltda., Sucursal Ecuador**

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **Petrotiger Services Colombia Ltda., Sucursal Ecuador** al 31 de Diciembre de 2012 y 2011, y los correspondientes estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio de la casa matriz y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

**Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros**

2. La Administración de la compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con normas internacionales de información financiera. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos que son relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

**Responsabilidad del Auditor**

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros en base a nuestra auditoría. Nuestra auditoría se efectuó de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de

auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

**Opinión**

4. En nuestra opinión, los estados financieros, mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **Petrotiger Services Colombia Ltda., Sucursal Ecuador**, al 31 de Diciembre de 2012 y 2011, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de la casa matriz y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fecha, de acuerdo con normas internacionales de información financiera.

*Romero & Asociados*  
SC - RNAE No.056

*Sandra Merizalde*  
Sandra Merizalde - Socia  
RNC No. 22019

25 de Marzo de 2013  
Quito, Ecuador

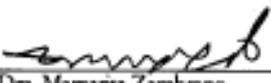
PETROTIGER SERVICES COLOMBIA LTDA., Sucursal Ecuador

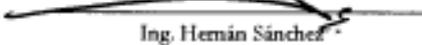
Estados de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2012, 2011

Expresado en Dólares de E.U.A.

	Notas	Al 31 de diciembre de	
		2012	2011
<b>Activos</b>			
<b>Activos corrientes:</b>			
Efectivo y Equivalentes	3	7,784	7,801
Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados		-	1,623
Impuestos Corrientes	4	42,051	43,650
Documentos y Cuentas por Cobrar	5	966,921	1,177,593
Seguros Pagados por Anticipado		335	329
<b>Total activos corrientes</b>		<b>1,017,092</b>	<b>1,230,995</b>
<b>Activos no corrientes:</b>			
Propiedad, Planta y Equipos	6	499,844	505,765
Activo Impuesto diferido	8	27,442	29,444
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>527,286</b>	<b>535,209</b>
<b>Total activos</b>		<b>1,544,378</b>	<b>1,766,204</b>
<b>Pasivos y patrimonio neto</b>			
<b>Pasivos corrientes:</b>			
Otras Obligaciones Corrientes		56	524
Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas	5	471,148	470,120
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>471,205</b>	<b>470,644</b>
<b>Pasivos no corrientes:</b>			
Pasivos Impuesto Diferido	8	27,442	29,444
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>27,442</b>	<b>29,444</b>
<b>Total pasivos</b>		<b>498,646</b>	<b>500,088</b>
<b>Patrimonio neto</b>			
Capital Asignado	9	1,347,522	1,347,522
Aporte Futuras Capitalizaciones		21,657	21,667
Resultados acumulados		(323,447)	(103,063)
<b>Total patrimonio neto</b>		<b>1,045,731</b>	<b>1,266,116</b>
<b>Total pasivos y patrimonio neto</b>		<b>1,544,378</b>	<b>1,766,204</b>

  
 Dra. Margarita Zambrano  
 Representante Legal  
 CONSULTIMZ CIA. LTDA.  
 Petrotiger Services Colombia Ltda.

  
 Ing. Hernán Sánchez  
 Contador

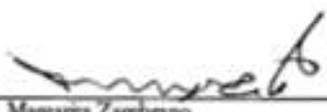
**PETROTIGER SERVICES COLOMBIA LTDA., Sucursal Ecuador**

Estados de resultados integrales

Al 31 de diciembre de 2012, 2011

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Nota	Al 31 de Diciembre de	
		2012	2011
Ingresos de actividades ordinarias		-	1,640
Costo de ventas		(411)	(411)
<b>Utilidad bruta</b>		<b>(411)</b>	<b>1,229</b>
Gastos de Administración	10	(99,930)	(20,768)
Otros ingresos- gastos, neto		(110,132)	(73,575)
		<b>(210,062)</b>	<b>(94,343)</b>
Pérdida antes de impuesto a la renta		(210,474)	(93,114)
Impuesto a la renta	8	(9,911)	(9,949)
		<b>(9,911)</b>	<b>(9,949)</b>
<b>Pérdida Neta del Periodo</b>		<b>(220,384)</b>	<b>(103,063)</b>
<b>Resultados integrales del año, neto de impuestos</b>		<b>(220,384)</b>	<b>(103,063)</b>

  
Dra. Margarita Zambrano  
Representante Legal  
CONSULTIMZ CIA. LTDA.  
Petrotiger Services Colombia Ltda.

  
Ing. Hernán Sánchez  
Contador

**PETROTIGER SERVICES COLOMBIA LTDA., Sucursal Ecuador**

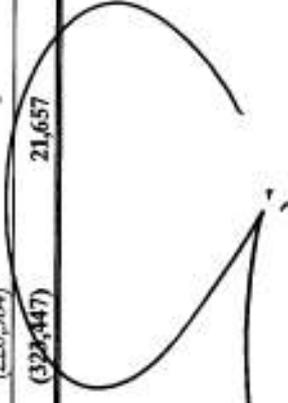
Estados de cambios en patrimonio neto

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Resultados Acumulados				Total
	Capital Pagado	Ajustes de primera adopción	Resultados retenidos	Aporte Futuras Capitalizaciones	
<b>Saldos al 31 de Diciembre de 2010</b>	1,347,522	(429,418)	(526,074)	-	392,030
Aporte Futuras capitalizaciones	-	-	-	1,000,000	1,000,000
Transferencias	-	429,418	526,074	(955,492)	-
Absorción pérdida Consorcio Skanska	-	-	-	(22,851)	(22,851)
Pérdida neta del año	-	-	(103,063)	-	(103,063)
<b>Saldos al 31 de Diciembre de 2011</b>	1,347,522	-	(103,063)	21,657	1,266,116
Pérdida neta del año	-	-	(220,384)	-	(220,384)
<b>Saldos al 31 de Diciembre de 2012</b>	1,347,522	-	(323,447)	21,657	1,045,732

  
 Dora Margarita Zambrano  
 Representante Legal  
 CONSULTAMZ CIA. LTDA.  
 Petrotiger Services Colombia Ltda.

  
 Ing. Hernán Sánchez  
 Contador

**PETROTIGER SERVICES COLOMBIA LTDA., Sucursal Ecuador**

**Estado de flujos de efectivo**

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011

Expresado en Dólares E.U.A.

	Al 31 de Diciembre de	
	2012	2011
<b>Flujos de Efectivo netos de de actividades de operación</b>		
Pérdida neta	(220,384)	(103,063)
<b>Ajustes para conciliar la utilidad antes de impuesto a la renta con el efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de operación</b>		
Depreciación	6,590	6,562
Ajuste por Baja de inversión	-	5
<b>Variación en capital de trabajo - aumento (disminución)</b>		
<b>Variación de activos - (aumento) disminución</b>		
Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados	1,623	(1,623)
Impuestos Corrientes	1,598	(22,849)
Documentos y Cuentas por Cobrar	210,671	(76,056)
Seguros Pagados por Anticipado	(6)	55
Activos Disponibles para la venta	-	19,176
<b>Variación de pasivos - aumento (disminución)</b>		
Otras Obligaciones Corrientes	(468)	383
Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas	1,028	176,422
<b>Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de operación</b>	<b>652</b>	<b>(988)</b>
<b>Flujos de efectivo de actividades de inversión</b>		
Adición Propiedad, Planta y Equipo	(669)	
<b>Flujos de efectivo de actividades de financiamiento</b>		
<b>(Disminución) neto del efectivo</b>	<b>(17)</b>	<b>(988)</b>
<b>Efectivo</b>		
Saldo al inicio del año	7,801	8,789
Saldo al final del año	7,784	7,801

  
 Dra. Margarita Zambrano  
 Representante Legal  
 CONSULTIMZ CIA. LTDA.  
 Petrotiger Services Colombia Ltda.

  
 Ing. Fleming Sánchez  
 Contador

## **PETROTIGER SERVICES COLOMBIA LTDA., Sucursal Ecuador**

Notas a los estados financieros  
Al 31 de diciembre de 2012 y 2011  
Expresadas en Dólares de E.U.A.

### **I. OPERACIONES**

Production Testing Services Colombia Ltda. – P.T.S. Colombia Ltda., Sucursal en Ecuador de P.T.S. Colombia Ltda., fue autorizada por la Superintendencia de Compañías del Ecuador para operar en el Ecuador, a través de la Resolución No.02.Q.IJ.3002 del 15 de Agosto de 2002 que se inscribió en el Registro Mercantil el 21 de Agosto de 2002. Con fecha 11 de Enero de 2012 la empresa cambió el nombre de su razón social a PETROTIGER SERVICES COLOMBIA LTDA.

Su actividad principal es la exploración, perforación producción, transporte refinación y comercialización de hidrocarburos a nivel nacional e internacional, así como la venta al por mayor y menor de equipos de minería y petróleo.

Durante los años 2012 y 2011, la Sucursal no ha realizado actividades que generen ingresos que le permitan cubrir sus costos fijos.

La Matriz de la Sucursal es PETROTIGER SERVICES COLOMBIA LTDA (Anteriormente Production Testing Services PTS Colombia Ltda.) una Sucursal de servicios petroleros del sector E&P fundada en Alaska en 1988 y dirigida desde Colombia. Es parte del Grupo Tigre Companies, que se orienta a los servicios para las industrias de petróleo, gas, energía y minería, así como al sector industrial e infraestructura en América Latina. El Grupo tiene presencia con oficinas en Argentina, Colombia, Ecuador, España, México, Panamá y Perú.

El domicilio legal de la Sucursal se encuentra en la calle Luxemburgo N34 - 340 y Portugal • Edificio Braganza Quito, Ecuador.

Según las regulaciones vigentes en Ecuador el ejercicio económico comienza el 1 de enero y termina el 31 de diciembre. La moneda funcional y de presentación de informes es la moneda de curso en Ecuador, el dólar de los Estados Unidos de América (US\$). Las cifras indicadas se presentan en esa moneda (US\$) a menos que se indique lo contrario.

#### **Declaración de cumplimiento con NIIF**

Los estados financieros de la Sucursal han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board - IASB) y sus interpretaciones, en sus últimas versiones disponibles en español al 31 de diciembre de 2012, fecha de cierre de los estados financieros.

## **PETROTIGER SERVICES COLOMBIA LTDA., Sucursal Ecuador**

Notas a los estados financieros  
Al 31 de diciembre de 2012 y 2011  
Expresadas en Dólares de E.U.A.

### **1. OPERACIONES (Continuación)**

Las políticas contables presentadas en las siguientes notas, han sido aplicadas en la preparación de los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2012 y 2011.

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2012 (incluyendo los saldos que se presentan para fines de comparación) fueron aprobados y autorizados para su emisión por parte de la casa matriz el 31 de marzo de 2013.

### **2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD**

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros. Tal como lo requiere la Norma Internacional de Contabilidad (NIC 1), estas políticas han sido diseñadas en función a las normas internacionales de información financiera (NIIF) vigentes al 31 de diciembre de 2012 y aplicadas de manera uniforme a los períodos que se presentan en estos estados financieros.

#### **Bases de preparación**

En las siguientes notas se resumen los principios y políticas contables y criterios de valoración más significativos aplicados en la preparación de las cuentas anuales de la Sucursal en el ejercicio 2012.

Estas políticas contables han sido usadas en el período comparativo presentado.

Las partidas de activos y pasivos han sido valuadas bajo el convencionalismo del costo histórico de adquisición o producción.

La preparación de los estados financieros requiere que la gerencia efectúe estimaciones, utilice supuestos para la valoración de algunas partidas incluidas en los estados financieros y use su criterio al aplicar las políticas contables en la preparación de los estados financieros y revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aún cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros se describen más adelante.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado nuevas normas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Sucursal no ha adoptado con anticipación, estos se presentan más adelante.

## **PETROTIGER SERVICES COLOMBIA LTDA., Sucursal Ecuador**

Notas a los estados financieros  
Al 31 de diciembre de 2012 y 2011  
Expresadas en Dólares de E.U.A.

### **2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD (Continuación)**

#### **Estimaciones contables y suposiciones efectuadas por la Administración**

La preparación de estados financieros de acuerdo con las NIIF involucra la elaboración de estimaciones contables críticas 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 de pasivos contingentes.

También requiere que la Administración ejercite su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables. Las áreas que envuelven un mayor grado de juicio o complejidad, o donde las suposiciones y estimados son significativos se muestran más adelante.

Los estimados están basados en la experiencia histórica y otras suposiciones que se han considerado razonables bajo las circunstancias actuales. Los actuales valores pueden variar en ciertos casos desde el momento en que las suposiciones y estimados fueron efectuados. Los cambios son incorporados, con el correspondiente efecto en los resultados, una vez que el conocimiento mejorado ha sido obtenido o están presentes nuevas circunstancias.

#### **Empresa en Marcha**

Los presupuestos y proyecciones de la Empresa, tomando razonablemente en cuenta, los posibles cambios en el mercado, muestran que la Sucursal será capaz de operar dentro del nivel de su financiamiento actual. Para hacer este juicio la Administración considera la posición financiera de la Sucursal, las actuales intenciones, la rentabilidad de las operaciones, el acceso a recursos financieros y analiza el impacto de la reciente crisis mundial y las variables económicas y políticas que afectan al entorno local en las operaciones de la Sucursal.

La Sucursal por lo tanto no visualiza motivos para evaluar el no continuar adoptando la base de empresa en marcha al preparar sus estados financieros.

### **2.1 PRESENTACION DE ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros son presentados de acuerdo con NIC 1, Presentación de Estados Financieros (revisada en el 2007). La Sucursal ha elegido presentar el estado de ingresos integrales en un solo estado, que incluye los ingresos normales y el otro ingreso integral. La Sucursal ha escogido reportar el estado de ingresos integrales reportando los gastos por su función.

Los estados de flujos del efectivo están presentados usando el método directo y presentan el cambio en el efectivo, basado en la situación financiera a comienzos del año, actualizada al cierre

## **PETROTIGER SERVICES COLOMBIA LTDA., Sucursal Ecuador**

Notas a los estados financieros  
Al 31 de diciembre de 2012 y 2011  
Expresadas en Dólares de E.U.A.

### **2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD (Continuación)**

del mismo. Como un anexo adicional a este estado se muestra la conciliación del resultado neto con el efectivo proveniente de las operaciones.

#### **2.2 INGRESOS**

Los ingresos son medidos con referencia al valor razonable de la contraparte recibida o por recibir por la Sucursal, excluyendo descuentos e impuestos.

Los ingresos son reconocidos cuando los montos puede ser medidos confiablemente, el cobro es probable y los costos incurridos o por incurrirse pueden ser medidos confiablemente.

#### **2.3 COSTOS Y GASTOS OPERACIONALES**

Costos y gastos operacionales se reconocen al momento de la utilización del servicio o en la fecha de su origen. Se miden al valor razonable de las partidas por entregar.

#### **2.4 EFECTIVO Y EQUIVALENTES**

Efectivo y equivalentes comprende caja y fondos bancarios fácilmente convertibles en montos conocidos de efectivo y que están sujetos un riesgo insignificante de cambios en valor.

#### **2.5 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS**

Propiedad, planta y equipos se valoran al costo de adquisición. El costo de adquisición comprende el precio de compra, menos cualquier descuento o reducción recibida en el precio. Los costos subsecuentes son incluidos en el valor en libros o reconocidos como activos separados, si es apropiado, solo si es probable que futuros beneficios económicos relacionados con el activo fluyan hacia la Entidad y que el costo del ítem pueda ser medido confiablemente.

Ninguna clase de propiedad, planta y equipos, ha sido revaluada de acuerdo con la opción prevista en la NIC 16.

La depreciación es calculada en base al método de línea recta, de acuerdo con su período de utilización económica esperada, para reconocer en los resultados el total de los activos menos el valor residual estimado. Si partes de un activo individual tienen diferentes vidas útiles, estas son depreciadas en forma separada. Las vidas útiles estimadas para cada uno de los rubros son:

## PETROTIGER SERVICES COLOMBIA LTDA., Sucursal Ecuador

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

Expresadas en Dólares de E.U.A.

### 2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD (Continuación)

<u>Detalle</u>	<u>Vidas útiles estimadas</u>
Maquinaria y Equipos	8 años
Muebles y Enseres	8 años
Equipo de Oficina	8 y 6 años
Equipo de Cómputo	8 y 6 años
Edificios e Instalaciones	52 años
Vehículos	8 años

Los estimados materiales de la vida útil, y de ser el caso del valor residual de los mismos, son actualizados conforme sea requerido, pero al menos anualmente.

Las ganancias o pérdidas provenientes de la disposición de propiedad, planta y equipos son determinadas por la diferencia entre los valores procedentes de la disposición y el valor en libros del activo y se reconocen como otros gastos o ingresos, respectivamente. Cuando la disposición es parcial, los saldos en libros de las partes reemplazadas son desreconocidas. Todas las otras reparaciones son cargadas al estado de ingresos en el período en que ocurrieron.

Sobre los Muebles y Equipos mantenidos por la Sucursal se buscan indicios de deterioro a la fecha del estado de posición financiera. Cuando esos indicadores existen, el valor recuperable de los activos es estimado y, de ser necesario, deberá ser efectuada una baja con el cargo correspondiente al estado de ingresos integrales de la Sucursal.

Para propósito de evaluar el deterioro, los activos son agrupados al menor nivel al cual ellos generan flujos de caja independientes (unidades generadoras de efectivo). Como resultado, algunos activos son evaluados individualmente por deterioro y algunos son probados al nivel de unidad generadora de efectivo.

No se identificaron indicadores de deterioro, a la fecha del estado financiero.

La depreciación y el deterioro son incluidas en el estado de resultados integrales de la Sucursal bajo las diferentes categorías funcionales.

#### 2.6 INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Activos y pasivos financieros son reconocidos cuando la Sucursal se vuelve parte de las estipulaciones contractuales del instrumento financiero. Los activos financieros se reconocen si la Sucursal tiene un derecho contractual de recibir efectivo u otro activo financiero de un tercero.

## **PETROTIGER SERVICES COLOMBIA LTDA., Sucursal Ecuador**

Notas a los estados financieros  
Al 31 de diciembre de 2012 y 2011  
Expresadas en Dólares de E.U.A.

### **2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD (Continuación)**

Los pasivos financieros se reconocen si la Sucursal tiene una obligación contractual de transferir efectivo u otro activo financiero a otra parte.

#### **Reconocimiento Inicial de activos y pasivos financieros**

Los activos y pasivos financieros de la Sucursal se miden originalmente al valor razonable.

#### **Medición posterior de instrumentos financieros**

Para el propósito de medición posterior, los instrumentos financieros de la Sucursal son clasificados en las siguientes categorías luego de su reconocimiento inicial:

- Activos financieros al valor razonable contra los resultados
- Activos Financieros mantenidos hasta el vencimiento
- Préstamos y cuentas por cobrar y pagar
- Activos financieros disponibles para la venta

#### **Activos financieros al valor razonable contra los resultados**

Incluyen activos financieros que se poseen para comerciar o que cumplen ciertas condiciones y son designados al valor razonable a través de pérdidas y ganancias desde el reconocimiento inicial.

Los activos de esta categoría se miden al valor razonable con pérdidas o ganancias reconocidas en el estado de resultados integrales.

#### **Activos Financieros mantenidos hasta el vencimiento**

Són activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y plazo de madurez fija, diferentes a préstamos y cuentas por cobrar. Las inversiones se clasifican en esta categoría si la Sucursal tiene la intención y habilidad de mantenerlas hasta la madurez.

Las inversiones hasta el vencimiento son medidas en forma subsecuente al costo amortizado usando el método de tasa de interés efectiva. Si hay evidencia objetiva de que la inversión se ha deteriorado, determinada por una calificación de riesgo de crédito externa, el activo financiero es medido al valor presente de los flujos de caja estimados. Cualquier cambio en el valor en libros de la categoría, incluyendo, pérdidas por deterioro, son reconocidos en las pérdidas y ganancias.

## **PETROTIGER SERVICES COLOMBIA LTDA., Sucursal Ecuador**

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

Expresadas en Dólares de E.U.A.

### **2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD (Continuación)**

De estas categorías, la Sucursal posee cuentas por cobrar y pagar con relacionadas. Después del reconocimiento inicial están medidos al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, menos provisiones por deterioro. El descuento es omitido cuando el efecto del mismo es inmaterial. El efectivo y equivalentes de la Sucursal y las cuentas por cobrar comerciales caen dentro de esta categoría de instrumentos financieros. Si el vencimiento de los cobros es mayor a un año las cuentas son clasificadas como activos no corrientes.

#### **Desreconocimiento**

Los activos financieros son desreconocidos cuando expiran los derechos contractuales a recibir o flujos de caja u otro activo financiero, o cuando son transferidos sustancialmente todos los riesgos y ventajas del mismo. Un pasivo financiero es desreconocido cuando está extinguido, ha sido pagado, ha expirado o legalmente revocado.

#### **Presentación**

Activos y pasivos financieros se presentan sin compensación, excepto cuando existe un derecho legal para hacerlo y la empresa tiene la intención de cancelarlos con compensación.

Todos los ingresos y gastos relativos a activos financieros que se reconocen en pérdidas y ganancias se presentan dentro de gastos financieros, ingresos financieros, excepto por el deterioro de cuentas por cobrar comerciales que se presenta dentro de los gastos operacionales.

### **2.7 IMPUESTOS**

#### **Impuesto a la Renta**

El impuesto a la renta es reconocido en las pérdidas y ganancias, como gasto o ingreso, excepto cuando se relaciona con partidas reconocidas en otro ingreso integral o directamente en el patrimonio. Comprende la suma del impuesto a la renta corriente y el impuesto a la renta diferido.

#### **Impuesto a la renta corriente**

El impuesto sobre la renta corriente se calcula sobre la base de ganancia neta gravable de la Sucursal, determinada de conformidad con la legislación tributaria ecuatoriana en curso, y utilizando las tasas de impuesto vigentes (o sustancialmente vigentes en el futuro inmediato) a la fecha del estado financiero. El impuesto corriente es calculado sobre la utilidad gravable, que

## PETROTIGER SERVICES COLOMBIA LTDA., Sucursal Ecuador

Notas a los estados financieros  
Al 31 de diciembre de 2012 y 2011  
Expresadas en Dólares de E.U.A.

### 2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD (Continuación)

difiere de la utilidad o pérdida en los estados financieros. Se registra en los resultados del ejercicio, salvo que se trate de impuesto corriente sobre otros ingresos integrales o de partidas que afectan al patrimonio de los accionistas.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 23% de las utilidades gravables del año 2012 (24% en 2011). Como se menciona más adelante, con la vigencia del Código Orgánico de la Producción, la tasa se reducirá al 22% en 2013. Sin embargo la legislación tributaria en el Ecuador establece que las Compañías deben cubrir un impuesto causado mínimo calculado del siguiente modo:

Partida	Porcentaje
Activos Totales	0,4%
Patrimonio	0,2%
Ingresos gravados con impuesto a la renta	0,4%
Costos y gastos deducibles de impuesto a la renta	0,2%

El pasivo tributario corriente comprende obligaciones a las autoridades fiscales relativas al periodo actual o a ejercicios anteriores, que se mantengan pendientes de pago a la fecha de reporte. Se adiciona además cualquier corrección de impuestos de años previos.

Los activos tributarios corrientes se determinan por saldos de impuesto a la renta a favor relativos al periodo actual o a periodos anteriores, que pueden ser retenciones en la fuente, pagos en exceso a ser reclamados a las Autoridades fiscales, anticipos de impuesto a la renta que tengan posibilidad de recuperación o reclamación, etc.

#### Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido es calculado usando el método del balance en las diferencias temporarias entre el saldo en libros de activos y pasivos y sus bases fiscales. Bajo este método, los impuestos sobre la renta diferidos reflejan el efecto neto de las consecuencias fiscales que se esperan a futuro, principalmente, como resultado de la variación en el tiempo por la aplicación de tasas de impuesto aplicables en años futuros sobre las diferencias entre los montos según los estados de situación financiera y los montos deducibles o gravables posteriormente, derivados de la liquidación de los activos y pasivos existentes.

## **PETROTIGER SERVICES COLOMBIA LTDA., Sucursal Ecuador**

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

Expresadas en Dólares de E.U.A.

### **2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD (Continuación)**

Activos y pasivos tributarios diferidos son calculados, sin descontar, a las tasas que se espera estarán vigentes en el periodo de realización. Los pasivos tributarios diferidos se estiman en su totalidad, en cambio los activos tributarios diferidos se reconocen solo en tanto y en cuanto, sea probable que sean utilizados para descontarse de un resultado gravable futuro.

La legislación ecuatoriana permite la amortización de pérdidas fiscales de un año con utilidades gravables en los siguientes 5 años. Al igual que los activos tributarios diferidos las pérdidas por amortizar solo se reconocen si es probable que se recuperen con futuros ingresos gravables.

Los activos y pasivos tributarios diferidos se compensan solo si la Sucursal tiene el derecho y la intención de cancelar los activos y pasivos tributarios con la misma Autoridad Tributaria.

Los cambios en activos o pasivos tributarios diferidos son reconocidos como un componente del gasto (o ingreso) por impuestos en pérdidas y ganancias, excepto cuando se relacionen con otras partidas reconocidas dentro de otros ingresos integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso la variación relacionada al impuesto diferido, es también reconocida en otros ingresos integrales o en el patrimonio, respectivamente.

El valor en libros de los activos por impuestos diferidos se revisa a la fecha de cada estado financiero y se reduce en la medida en que ya no sea probable que se disponga de suficientes beneficios fiscales para permitir que parte o todo el activo por impuestos diferidos se pueda aplicar. Los activos por impuestos diferidos no reconocidos se reconocen en la medida en que se convierta en probable que el beneficio fiscal futuro vaya a permitir recuperar el activo por impuestos diferidos.

#### **Otros impuestos**

Los valores por impuesto al valor agregado por pagar así como retenciones de impuestos a cuenta de terceros, entre otros, se reconocen dentro de otras cuentas por pagar. El crédito tributario (activo) de Impuesto al Valor agregado, se muestra al valor recuperable.

### **2.8 PATRIMONIO, RESERVAS, UTILIDADES Y DIVIDENDOS**

#### **Resultados acumulados**

Incluye las utilidades y pérdidas acumuladas de la Sucursal, la utilidad o pérdida del periodo, reservas facultativas, etc.

## **PETROTIGER SERVICES COLOMBIA LTDA., Sucursal Ecuador**

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

Expresadas en Dólares de E.U.A.

### **2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD (Continuación)**

Existen saldos de resultados acumulados cuya disposición está limitada por disposiciones estatutarias, decisión de la Junta de Accionistas, o por disposiciones legales y reglamentarias, especialmente por lo dispuesto en el "Reglamento del Destino que se dará a los saldos de las cuentas reserva de Capital, reserva por donaciones, reserva por valuación o superávit por revaluación de inversiones, resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF y la norma internacional de información financiera para pequeñas y medianas empresa NIIF para las PYMES, superávit por valuación, utilidades de Sucursales holding y controladoras y designación e informe de Peritos..." expedido mediante Resolución de la Superintendencia de Sucursales No. SC.G.ICLCPAIFRS.11.07 de 9 de septiembre de 2011.

Resultados acumulados por la aplicación de las NIIF por primera vez.- Surge de la aplicación de la norma internacional de información financiera 1 (NIIF 1). Constituye el efecto de los ajustes a los saldos a la fecha de transición a las NIIF y al periodo de transición comparativo. El saldo acreedor no se puede repartir como dividendo, se puede usar para absorber pérdidas y también capitalizar en el exceso de las pérdidas acumuladas o ser devuelto en caso de liquidación de la Sucursal.

#### **Distribución de dividendos**

Los dividendos distribuidos a la Matriz son reconocidos como un pasivo en los estados financieros en el periodo en que son aprobados por la Junta de Accionistas o Socios.

### **2.9 ESTIMACIONES CONTABLES CRÍTICAS Y GRADO DE JUICIO GERENCIAL**

Estimaciones y juicios son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo las expectativas de futuros eventos que se cree será lo razonable bajo las circunstancias.

#### **Juicios gerenciales significativos**

Los siguientes son los juicios gerenciales significativos en la aplicación de las políticas contables que tienen mayor efecto en los estados financieros.

#### **Activos tributarios diferidos**

La evaluación de la probabilidad de ingresos gravables futuros sobre los cuales los activos tributarios diferidos puedan ser usados se basa en las proyecciones de ingresos, el cual es ajustado por ingresos exentos significativos, gastos no deducibles, y los límites de uso de cualquier pérdida fiscal de años anteriores.

**PETROTIGER SERVICES COLOMBIA LTDA., Sucursal Ecuador**

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

Expresadas en Dólares de E.U.A.

**2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD (Continuación)**

Si un presupuesto positivo indica que es probable usar el activo, el activo puede ser reconocido totalmente. El reconocimiento individual puede estar sujeto a ciertos límites e incertidumbres.

**Estimaciones contables críticas**

La Sucursal hace estimaciones y suposiciones que tienen que ver con el futuro. Los resultantes estimados contables, tenderán por definición a ser iguales a los actuales resultados. Los estimados y suposiciones que tienen un riesgo significativo de requerir un ajuste material a los valores en libros de activos y pasivos en el próximo ejercicio se describen a continuación:

**Vidas útiles de activos depreciables**

Las revisiones gerenciales de las vidas útiles de los activos depreciables se basan en la utilización esperada de los activos dentro de la Sucursal. Los actuales resultados, basados en estimaciones actuales del flujo de efectivo de la Sucursal, podrían variar debido a factores no previstos al momento dentro de la operación actual, como la necesidad de mejoras en infraestructura de la Sucursal, factores de obsolescencia de mercado, entre otros.

**2.10 ESTANDARES, MODIFICACIONES E INTERPRETACIONES AUN NO EFECTIVAS**

A la fecha de autorización de estos estados financieros, una serie de nuevas normas, y las enmiendas a las normas e interpretaciones a estándares existentes han sido publicados pero aún no resultan vigentes hasta el 31 de diciembre de 2012, y no han sido adoptados en forma anticipada por la Sucursal. Aún cuando, la Administración anticipa que los pronunciamientos relevantes serán adoptados como políticas contables desde el primer período que comience después de la vigencia del pronunciamiento, ninguno de ellos se espera que tenga un efecto significativo sobre los estados financieros de la Sucursal.

**Normas de consolidación (Vigentes para ejercicios que inicien el 1 de enero de 2013)**

El paquete de normas es efectivo para el comienzo de los períodos anuales a partir del 1 enero de 2013. La información sobre estas nuevas normas se presenta a continuación:

NIF 10 Estados Financieros Consolidados, sustituye a la NIC 27 Estados Financieros Consolidados y Separados y a la interpretación SIC 12 Consolidación - Entidades con Propósito Especial. Se revisó la definición de control, junto con la Guía para identificar a una participación en

## **PETROTIGER SERVICES COLOMBIA LTDA., Sucursal Ecuador**

Notas a los estados financieros  
Al 31 de diciembre de 2012 y 2011  
Expresadas en Dólares de E.U.A.

### **2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD (Continuación)**

una filial. Sin embargo, los requisitos y la mecánica de la consolidación y la contabilización de los intereses minoritarios y los cambios en el control siguen siendo los mismos.

NIIF 11 sustituye a la NIC 31 Participaciones en negocios conjuntos (NIC 31). Se alinea más de cerca la contabilidad de los inversores con sus derechos y obligaciones relativos al acuerdo conjunto. Además, la opción en NIC 31 de usar la consolidación proporcional ha sido eliminada, pues NIIF 11 requiere el uso del método de puesta en equivalencia, que se utiliza actualmente para las inversiones en asociadas.

NIIF 12 Divulgación de los intereses de otras entidades, integra y es coherente con los requisitos de divulgación para los distintos tipos de inversiones no consolidadas, incluyendo las entidades estructuradas. Introduce nuevos requisitos de divulgación sobre los riesgos a que está expuesta una entidad de su participación con las entidades estructuradas.

Enmiendas consiguientes a la NIC 27 y NIC 28 Inversiones en Empresas Asociadas y negocios conjuntos (NIC 28) NIC 27, ahora sólo se ocupa de los estados financieros individuales. NIC 28 aporta las inversiones en empresas conjuntas en el ámbito de aplicación. Sin embargo, la NIC 28 de la equidad metodología de la contabilidad se mantiene sin cambios.

#### **Enmiendas a la NIC 19 (efectiva para ejercicios iniciados a partir del 1 enero de 2013)**

Las reformas incluyen una serie de mejoras específicas y los cambios principales se refieren a planes de beneficios definidos:

- a) Eliminar el "método del corredor" y por tanto exigir a las entidades a reconocer todas las ganancias y pérdidas actuariales que surjan en el período que se examina.
- b) Racionalizar la presentación de los cambios en los activos y pasivos del plan
- c) Mejorar los requisitos de divulgación, incluyendo información sobre las características de los planes de beneficios definidos y los riesgos que las entidades están expuestas a través de la participación en ellos.

#### **NIIF 9 (Vigente desde enero de 2015)**

El IASB tiene como objetivo sustituir la NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y valoración en su totalidad. NIIF 9 se publica en fases. Hasta la fecha, los capítulos que tratan con el reconocimiento, clasificación, medición y cancelación de los activos y pasivos financieros han sido emitidas. Estos capítulos son efectivos para los periodos anuales que comiencen el 1 de enero de

**PETROTIGER SERVICES COLOMBIA LTDA., Sucursal Ecuador**

Notas a los estados financieros  
Al 31 de diciembre de 2012 y 2011  
Expresadas en Dólares de E.U.A.

**2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD (Continuación)**

2015. Los capítulos siguientes que se ocupan de deterioro y la metodología de contabilidad de coberturas todavía se están desarrollando.

La administración no ha evaluado el impacto de este cambio en los estados financieros de la Sucursal. Sin embargo, ha decidido esperar para aplicar la NIIF 9 hasta que todos sus capítulos hayan sido publicados.

**3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Al 31 de diciembre de 2012, 2011, el rubro de efectivo y equivalentes de efectivo se formaban de la siguiente manera:

	31 de diciembre de	
	2012	2011
Caja	7,000	7,000
Bancos	784	801
	<u>7,784</u>	<u>7,801</u>

- a) La Sucursal mantiene su cuenta corriente en dólares de los Estados Unidos de América en CITIBANK; los fondos son de libre disponibilidad y no generan intereses. Así también la caja constituye fondos destinados para adquisiciones menores que son mantenidos en la Sucursal.

**4. CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre de 2012, 2011, las otras cuentas por cobrar se formaban de la siguiente manera:

	31 de diciembre de	
	2012	2011
Anticipo a proveedores	4,727	5,420
Retenciones en la fuente	9,229	10,289
Anticipo Impuesto a la Renta	20,197	20,197
IVA Crédito Tributario	7,744	7,744
Notas de Crédito	154	-
	<u>42,051</u>	<u>43,650</u>

**PETROTIGER SERVICES COLOMBIA LTDA., Sucursal Ecuador**

Notas a los estados financieros  
Al 31 de diciembre de 2012 y 2011  
Expresadas en Dólares de E.U.A.

**5. COMPAÑÍAS RELACIONADAS**

Al 31 de diciembre las cuentas con compañías relacionadas se formaban de la siguiente manera:

	31 de diciembre de	
	2012	2011
<b>Cuentas x Cobrar Relacionadas</b>		
Cuentas por cobrar Cías. Relacionadas	966,921	1,177,593
	<u>966,921</u>	<u>1,177,593</u>
<b>Cuentas x Pagar Relacionadas</b>		
Cuentas por pagar Cías. Relacionadas PTS Colombia	471,148	404,057
P.T.S. Ecuador Ca. Ltda.	-	66,063
	<u>471,148</u>	<u>470,120</u>
<b>Saldo Neto</b>	<b><u>495,773</u></b>	<b><u>707,473</u></b>

Un resumen de las transacciones realizadas con compañías relacionadas, se presentan a continuación:

	P.T.S. Colombia	Consortio Sade-		Total
	Ltda.	Skanska PTS	P.T.S. Ecuador	
Saldo al 31 de Diciembre de 2010	(271,618)	22,851	56,605	(192,162)
Ventas	19,176	-	-	19,176
Ajuste años anteriores	(13,891)	-	-	(13,891)
Pagos	1,000,000	-	-	1,000,000
Transferencia	(82,900)	-	-	(82,900)
Préstamo	-	-	-	-
Ajustes	-	(22,851)	100	(22,751)
<b>Saldo al 31 de Diciembre de 2011</b>	<b><u>650,767</u></b>	<b>-</b>	<b><u>56,705</u></b>	<b><u>707,473</u></b>
Intereses	43,330	-	15,581	58,911
Ventas	(157,392)	-	-	(157,392)
Provisión Intereses	(89,044)	-	(31,070)	(120,114)
Ajustes	87,291	-	-	87,291
Transferencia	(80,395)	--	-	(80,395)
<b>Saldo al 31 de Diciembre de 2012</b>	<b><u>454,556</u></b>	<b>-</b>	<b><u>41,217</u></b>	<b><u>495,773</u></b>

**PETROTIGER SERVICES COLOMBIA LTDA., Sucursal Ecuador**

Notas a los estados financieros  
Al 31 de diciembre de 2012 y 2011  
Expresadas en Dólares de E.U.A.

**6. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS**

Al 31 de diciembre, el saldo de propiedad, planta y equipos se formaba de la siguiente manera:

	31 de diciembre de 2012			31 de diciembre de 2011		
	Costo histórico	Depreciación acumulada	Activo Neto	Costo histórico	Depreciación acumulada	Activo Neto
Terreno	11,776	-	11,776	11,776	-	11,776
Edificios e Instalaciones	117,900	(11,283)	106,617	117,900	(9,015)	108,885
Maquinaria y Equipo	700,807	(335,902)	364,906	700,807	(335,490)	365,317
Muebles y Enseres	2,838	(1,064)	1,774	2,838	(709)	2,128
Equipos de Oficina	5,826	(2,288)	3,538	5,826	(1,565)	4,260
Equipos de Computo	1,935	(695)	1,239	1,266	(512)	754
Vehículos	21,197	(11,203)	9,994	21,197	(8,553)	12,644
	<u>862,279</u>	<u>(362,435)</u>	<u>499,844</u>	<u>861,610</u>	<u>(355,845)</u>	<u>505,765</u>

Notas a los estados financieros  
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010  
Expresadas en Dólares de E.U.A.

**6. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS (Continuación)**

Durante los años 2012 y 2011, el movimiento de propiedad, planta y equipo fue el siguiente:

	Terreno	Edificios e Instalaciones	Maquinaria y Equipo	Muebles y Enseres	Equipos de Oficina	Equipos de Computo	Vehiculos	TOTAL
<b>Costo</b>								
Saldo al 31 de diciembre de 2010	11,776	117,900	700,807	2,838	5,826	1,266	21,197	861,610
Saldo al 31 de diciembre de 2011	11,776	117,900	700,807	2,838	5,826	1,266	21,197	861,610
Adiciones	-	-	-	-	-	669	-	669
Saldo al 31 de diciembre de 2012	11,776	117,900	700,807	2,838	5,826	1,935	21,197	862,279
<b>Depreciación acumulada</b>								
Saldo al 31 de diciembre de 2010	-	(6,748)	(335,079)	(355)	(843)	(356)	(5,903)	(349,284)
Adiciones	-	(2,267)	(411)	(355)	(843)	(356)	(2,650)	(6,882)
Saldo al 31 de diciembre de 2011	-	(9,015)	(335,490)	(710)	(1,565)	(512)	(8,553)	(355,845)
Adiciones	-	(2,267)	(411)	(355)	(723)	(183)	(2,650)	(6,590)
Saldo al 31 de diciembre de 2012	-	(11,282)	(335,901)	(1,065)	(2,288)	(695)	(11,203)	(362,435)

**PETROTIGER SERVICES COLOMBIA LTDA., Sucursal Ecuador**

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

Expresadas en Dólares de E.U.A.

**7. COMPAÑÍAS RELACIONADAS Y ACCIONISTAS**

**a) Saldos y transacciones con accionistas y compañías relacionadas**

Al 31 de diciembre de 2012, los saldos y transacciones con accionistas y compañías relacionadas se formaban de la siguiente manera:

<u>Cuentas por pagar</u>	<u>Naturaleza</u>	<u>Origen</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>2012</u>
Cuentas por pagar Compañías Relacionadas				
PTS Colombia	Préstamos	Colombia		471.148
P.T.S. Ecuador Compañía. Ltda.	Préstamos	Ecuador		-
				<u>471.148</u>

Los términos y condiciones bajo las cuales se llevaron a cabo las transacciones con compañías relacionadas se realizaron en condiciones de mercado equiparables con transacciones realizadas con terceros no relacionados. Las cuentas por cobrar no generan intereses. No se han realizado provisiones por deterioro para estos rubros.

**b) Administración y alta dirección**

Los miembros de la alta Administración y demás personas que asumen la gestión de gerencias, incluyendo a la gerencia general, así como los accionistas que la representen, no han participado al 31 de diciembre de 2012 y 2011 en transacciones no habituales y/o relevantes.

**c) Términos y condiciones de transacciones con compañías relacionadas**

Las ventas y compras a partes relacionadas realizadas durante el año han sido realizadas a precios normales de mercado. Los saldos pendientes al cierre del ejercicio no están garantizados, no devengan intereses y son liquidados en efectivo. No ha habido garantías entregadas ni recibidas por cuentas por cobrar o pagar de partes relacionadas.

(Espacio en blanco)

**PETROTIGER SERVICES COLOMBIA LTDA., Sucursal Ecuador**

Notas a los estados financieros  
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010  
Expresadas en Dólares de E.U.A.

**8. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO**

a) Un resumen del impuesto a la renta corriente y diferido cargado a resultados es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Impuesto a la renta corriente	9,911	9,949
Total impuesto a la renta diferido	-	-
Total gasto por impuesto a la renta del ejercicio	<u>9,911</u>	<u>9,949</u>

El impuesto a la renta corriente corresponde al impuesto anticipado debido a que la Sucursal no generó una utilidad gravable en 2012 y 2011

**Otros asuntos relacionados con el Impuesto a la Renta**

**a) Situación fiscal**

La Sucursal no ha sido fiscalizada en los últimos años.

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Sucursal, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

**b) Tasa de impuesto**

La tasa para el cálculo del impuesto a la renta para el año 2012 es del 23% (24% en 2011).

En caso de que la Sucursal reinvierta sus utilidades en el país en maquinarias y equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, podría obtener un descuento de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

De acuerdo con la normativa tributaria vigente, en el evento de que el anticipo de impuesto a la renta sea mayor que el impuesto a la renta causado o este impuesto a la renta causado no existiera, el anticipo de impuesto a la renta constituye impuesto a la renta mínimo.

## **PETROTIGER SERVICES COLOMBIA LTDA., Sucursal Ecuador**

Notas a los estados financieros  
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010  
Expresadas en Dólares de E.U.A.

### **8. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO (Continuación)**

#### **c) Anticipo de Impuesto a la Renta**

A partir del año 2010, el anticipo del impuesto a la renta, se determina aplicando ciertos porcentajes al monto del activo total (excepto cuentas por cobrar que no sean con partes relacionadas), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo del impuesto a la renta será compensado con el impuesto a la renta y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción.

#### **d) Reformas Tributarias**

En el Suplemento al Registro Oficial No. 351 del 29 de diciembre de 2010, se expidió el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el cual incluye reformas tributarias que establecen incentivos fiscales a las inversiones. El resumen de los principales incentivos que fueron determinados en dicho Código es el siguiente:

- **Tasa de impuesto a la renta**

Reducción de la tasa del impuesto a la renta de manera progresiva:

Año 2011	24%
Año 2012	23%
Año 2013 en adelante	22%

Adicionalmente, los contribuyentes administradores u operadores de una Zona Especial de Desarrollo Económico (ZEDE) tendrán una rebaja adicional de 5 puntos porcentuales en la tasa del impuesto a la renta.

- **Cálculo del impuesto a la renta**

Para el cálculo del impuesto a la renta, serán deducibles adicionalmente los siguientes rubros:

- Gastos incurridos por empresas medianas en capacitación técnica dirigida a investigación, desarrollo e innovación tecnológica, gastos en la mejora de productividad, gastos de viaje, estadia y promoción comercial para el acceso a mercados internacionales.
- Depreciación y amortización de adquisiciones de maquinarias y equipos y tecnologías destinadas a la implementación de producción más limpia, generación de energías renovables, la reducción del impacto ambiental de la actividad productiva y a la reducción de emisiones de gases de efecto invernadero.

## **PETROTIGER SERVICES COLOMBIA LTDA., Sucursal Ecuador**

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

Expresadas en Dólares de E.U.A.

### **8. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO (Continuación)**

- Incremento neto de empleos por un período de cinco años, cuando se trate de nuevas inversiones en zonas económicamente deprimidas y de frontera y se contrate a trabajadores residentes en dichas zonas.
- **Pago del impuesto a la renta y su anticipo**
  - Exoneración del pago del impuesto a la renta durante cinco años, para las sociedades que se constituyan a partir de la vigencia de este Código, así como también las sociedades nuevas que se constituyan por sociedades existentes, siempre y cuando las inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito o Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos.
  - Diferimiento del pago del impuesto a la renta y de su anticipo hasta por cinco años, con el correspondiente pago de intereses, para las sociedades que transfieran por lo menos el 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores.
  - Se excluirá en el cálculo del anticipo del impuesto a la renta, adicionalmente los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de la masa salarial, así como la adquisición de nuevos activos destinados a la mejora de la productividad e innovación tecnológica, y en general aquellas inversiones y gastos efectivamente realizados, relacionados con los beneficios tributarios para el pago del impuesto a la renta que reconoce el Código Orgánico de la Producción para las nuevas inversiones.
- **Retención en la fuente del impuesto a la renta**

En los pagos al exterior realizados por las sociedades, aplicarán la tasa de impuesto a la renta determinada para la sociedad como porcentaje de retención en la fuente del impuesto a la renta sobre dichos pagos.

Exoneración de la retención en la fuente del impuesto a la renta para los pagos por intereses de créditos externos y líneas de crédito registrados y que devenguen intereses a las tasas establecidas por el Banco Central del Ecuador, otorgados por instituciones financieras del exterior, debidamente establecidas y que no se encuentren domiciliadas en paraísos fiscales.

**PETROTIGER SERVICES COLOMBIA LTDA., Sucursal Ecuador**

Notas a los estados financieros  
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010  
Expresadas en Dólares de E.U.A.

**8. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO (Continuación)**

• **Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)**

Exoneración del impuesto a la salida de divisas para los pagos realizados al exterior, por amortización de capital e intereses generados sobre créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, con un plazo mayor a un año, destinados al financiamiento de inversiones previstas en el Código Orgánico de la Producción y que devenguen intereses a las tasas referenciales; y, los pagos realizados al exterior por parte de administradores y operadores de las Zonas Especiales de Desarrollo Económico (ZEDE).

**9. PATRIMONIO**

**Políticas de Gerenciamiento de Capital**

Los objetivos de la gestión del capital son los siguientes:

El capital debe ser suficiente para asegurar que la Sucursal continúe como un negocio en marcha, considerando esta estrategia desde el punto de vista financiero, asegurando mantener el capital suficiente de respaldo, como desde el punto de vista legal, al cuidar que eventuales pérdidas, en caso de haberlas, no superen la totalidad del 50% del capital.

El patrimonio reportado de la Sucursal, sirve también como un parámetro pasivo de evaluación de la gestión gerencial, conjuntamente aplicado con parámetros activos como ventas y EBITDA (ganancias antes de intereses, impuestos depreciaciones y amortizaciones).

No existen requerimientos de capital mínimo que deban ser observados en cumplimiento de convenios con financistas, proveedores, clientes u otros. Ni la Sucursal, ni sus accionistas han establecido una regla o procedimiento que lleve a la determinación de un capital mínimo o determinado.

(Espacio en blanco)

## PETROTIGER SERVICES COLOMBIA LTDA., Sucursal Ecuador

Notas a los estados financieros  
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010  
Expresadas en Dólares de E.U.A.

### 10. GASTOS DE ADMINISTRACION

Al 31 de diciembre los gastos de administración se formaban de la siguiente manera:

	2012	2011
Mantenimiento	681	1,324
Combustible	45	524
Depreciaciones	6,178	6,150
Impuestos Cuotas y Contribuciones	11,873	8,394
Seguros	659	708
Servicios Recibidos de terceros	2,499	3,668
	<u>21,935</u>	<u>20,768</u>

### 11. PRINCIPALES CONTRATOS Y ACUERDOS

Debido a que la compañía no se encuentra en operación no existen contratos o acuerdos que deban revelarse.

### 12. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

#### Objetivos y políticas de administración de riesgos

La Sucursal está expuesta a varios riesgos en relación a los instrumentos financieros. Si bien no actúa activamente en los mercados de inversiones especulativas, los principales son el riesgo de mercado, el riesgo de crédito y el riesgo de liquidez. La administración de riesgos de la Sucursal está basada en las decisiones corporativas y se enfoca en asegurar que se minimicen los riesgos de los mercados financieros en los flujos de caja a corto y mediano plazo. Durante el presente año no han existido cambios con relación al año anterior en relación a los objetivos y políticas de administración de los riesgos mencionados.

#### Riesgo de Crédito

El riesgo crediticio es el riesgo de que la contraparte no cumpla con la obligación. El valor libros de los activos financieros, es el máximo nivel de exposición al riesgo de crédito al 31 de diciembre de cada año.

## **PETROTIGER SERVICES COLOMBIA LTDA., Sucursal Ecuador**

Notas a los estados financieros  
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010  
Expresadas en Dólares de E.U.A.

### **12. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS (Continuación)**

Los instrumentos financieros que someten teóricamente a la Sucursal a concentraciones de riesgo de crédito están principalmente representados por las cuentas por cobrar a las partes relacionadas. El riesgo al respecto es mínimo al igual que el riesgo de crédito de efectivo y equivalentes de efectivo que se considera insignificante.

Al 31 de diciembre del 2012, la Sucursal no tiene otras concentraciones significativas de riesgos de crédito distintas a las anteriormente señaladas.

#### **Riesgo de Liquidez**

Es el riesgo de que la Sucursal no pueda cumplir con sus obligaciones financieras en la medida en que vencen. El enfoque de la Sucursal para administrar este riesgo es asegurarse de contar con la liquidez suficiente para solventar los gastos operacionales y cumplir con el pago de sus obligaciones financieras cuando vencen, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar su reputación. Para ello gestiona los flujos de caja de corto y largo plazo, a través de financiamiento con compañías relacionadas. La Sucursal posee solo pasivos significativos con relacionadas cuyos montos son inferiores a las respectivas cuentas por cobrar con las mismas entidades.

Al 31 de diciembre de cada año, los saldos de efectivo y cuentas por cobrar a relacionadas, se muestran suficientes para cubrir las obligaciones al cierre de cada ejercicio.

#### **Riesgo de Mercado**

El riesgo de mercado incluye el riesgo de exposición al tipo de cambio, a las variaciones en la moneda extranjera y a la variación en otros precios de instrumentos financieros.

El riesgo específico tiene que ver con la tasa de interés en sus pasivos bancarios, y en los activos, en los certificados de inversión con tasa variable, suponiendo que la tasa de interés del resto de instrumentos financieros, se mantuvieron constantes. Si las tasas suben las utilidades bajarán en forma proporcional por los pasivos, y viceversa si las tasas bajan. Debido a que la sucursal no tiene créditos con intereses pactados o colocaciones de similar forma se considera innecesario correr el análisis de simulación.

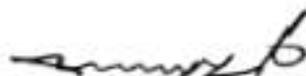
**PETROTIGER SERVICES COLOMBIA LTDA., Sucursal Ecuador**

Notas a los estados financieros  
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010  
Expresadas en Dólares de E.U.A.

**13. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre de 2012 y la fecha de aprobación de los estados financieros no se produjeron eventos que en la opinión de la administración de la Sucursal pudieran tener un efecto significativo o requieran algún ajuste sobre dichos estados financieros, o que hayan implicado alguna revelación en los mismos.

---



Dra. Margarita Zambrano  
Representante Legal  
CONSULTLMZ CIA. LTDA.  
Petrotiger Services Colombia Ltda.

---



Ing. Hernán Sánchez  
CONTADOR