

Production Testing Services Ltda. – P.T.S. Colombia Ltda. Sucursal Ecuador

Estados de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2011, 2010

Expresado en Dólares de E.U.A.

	Notas	Al 31 de diciembre de		Al 1 de enero
		2011	2010	de 2010
Activos			(Revisado Nota 3)	(Revisado Nota 3)
Activos corrientes:				
Caja y Bancos	5	7.801	8.789	20.844
Cartera Comercial		1.623	0	0
Cuentas por Cobrar	6	43.650	43.652	51.669
Compañías Relacionadas	7	1.177.593	1.101.537	948.884
Gastos Pagados por Anticipado		329	384	1.347
Activos Disponibles para la venta		0	19.176	19.176
Total activos corrientes		1.230.995	1.173.538	1.041.919
Activos no corrientes:				
Activos fijos, neto	8	505.765	512.326	567.489
Otros Activos		0	5	5
Activos por impuestos diferidos	10	29.444	56.830	74.125
Total activos no corrientes		535.209	569.162	641.620
Total activos		1.766.204	1.742.700	1.683.539
Pasivos y patrimonio neto				
Pasivos corrientes:				
Cuentas por Pagar		524	141	5.907
Compañías relacionadas	7	470.120	1.293.698	1.113.480
Total pasivos corrientes		470.644	1.293.839	1.119.387
Pasivos no corrientes:				
Pasivos por Impuestos Diferidos	10	29.444	56.830	74.125
Total pasivos no corrientes		29.444	56.830	74.125
Total pasivos		500.088	1.350.669	1.193.513
Patrimonio neto				
Capital Asignado	11	1.347.522	1.347.522	1.347.522
Aporte Futuras Capitalizaciones		21.657	0	0
Ajustes de primera adopción		0	(429.418)	(429.418)
Resultados acumulados		(103.063)	(526.074)	(428.077)
Total patrimonio neto		1.266.116	392.030	490.026
Total pasivos y patrimonio neto		1.766.204	1.742.700	1.683.539

 Dra. Margarita Zambrano de Pinto
 Gerente General
 CONSULTLMZ CIA. LTDA.
 Production Testing Services Colombia PTS
 Colombia Ltda.

 Ing. Hernán Sánchez
 Contador

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

Production Testing Services Ltda. – P.T.S. Colombia Ltda. Sucursal Ecuador

Estados de resultados integrales

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2010

Expresados en Dólares de E.U.A.

Nota	Al 31 de Diciembre de	
	2011	2010
		(Revisado Nota 3)
Ingresos de actividades ordinarias	1.640	5.292
Costo de ventas	(411)	(411)
Utilidad bruta	1.229	4.881
Gastos de Administración	(20.768)	(35.031)
Otros ingresos- gastos, neto	(73.575)	(73.532)
	(94.343)	(108.564)
Pérdida antes de impuesto a la renta	(93.115)	(103.683)
24 y/o 25 % impuesto a la renta	(9.949)	(12.786)
	(9.949)	(12.786)
Pérdida del año	(103.063)	(116.469)
Resultados integrales del año, neto de impuestos	(103.063)	(116.469)

Dra. Margarita Zambrano de Pinto
Gerente General
CONSULTLMZ CIA. LTDA.
Production Testing Services Colombia PTS
Colombia Ltda.

Ing. Hernán Sánchez
Contador

Production Testing Services Ltda. – P.T.S. Colombia Ltda. Sucursal Ecuador
Estados de cambios en patrimonio neto
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2010
Expresados en Dólares de E.U.A.

	Resultados Acumulados				Total
	Capital Pagado	Ajustes de primera adopción	Resultados retenidos	Aporte Futuras Capitalizaciones	
Saldos al 01 de Enero de 2010 (Revisado Nota 3)	1.347.522	-429.418	-428.077	-	490.026
Ajustes años anteriores	-	-	18.473	-	18.473
Pérdida neta del año	-	-	-116.469	-	-116.469
Saldos al 31 de Diciembre de 2010 (Revisado Nota 3)	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
Saldos al 31 de Diciembre de 2011	1.347.522	-0	-103.063	21.657	1.266.116

Dra. Margarita Zambrano de Pinto
Gerente General
CONSULTLMZ CIA. LTDA.
Production Testing Services Colombia PTS
Colombia Ltda.

Ing. Hernán Sánchez
Contador

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

Production Testing Services Ltda. – P.T.S. Colombia Ltda. Sucursal Ecuador

Estado de flujos de efectivo

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2010

Expresado en Dólares E.U.A.

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Flujos de Efectivo netos de de actividades de operación		
Pérdida neta	(103.063)	(116.469)
Ajustes para conciliar la utilidad antes de impuesto a la renta con el efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de operación		
Depreciación	6.562	6.882
Ajuste por Baja de inversión	5	0
Ajuste utilidades retenidas años anteriores	0	18.473
Variación en capital de trabajo - aumento (disminución)		
Variación de activos - (aumento) disminución		
Cartera Comercial	(1.623)	0
Cuentas por Cobrar	(22.849)	8.017
Compañías Relacionadas	(76.056)	(152.653)
Gastos Pagados por Anticipado	55	962
Activos Disponibles para la venta	19.176	0
Variación de pasivos - aumento (disminución)		
Cuentas por Pagar	383	(5.766)
Compañías relacionadas	176.422	180.218
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de operación	(988)	(60.336)
Flujos de efectivo de actividades de inversión		
Adiciones de Activos Fijos (neto)	0	48.281
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento		
(Disminución) incremento neto del efectivo Efectivo	(988)	(12.055)
Saldo al inicio del año	8.789	20.844
Saldo al final del año	<u>7.801</u>	<u>8.789</u>

Dra. Margarita Zambrano de Pinto
Gerente General
CONSULTLMZ CIA. LTDA.
Production Testing Services Colombia PTS
Colombia Ltda.

Ing. Hernán Sánchez
Contador

Production Testing Services Ltda. – P.T.S. Colombia Ltda. Sucursal Ecuador

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

Expresadas en Dólares de E.U.A.

1. 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.I.J.3002 del 15 de Agosto de 2002 que se inscribió en el Registro Mercantil el 21 de Agosto de 2002.

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.

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 TigerCompanies, 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.

Entorno Económico

De 2010 a 2011 continuó la recuperación y el crecimiento. Se estima que el crecimiento económico total 2011 pudo estar por encima del 8%, con un PIB de \$65945 MM. Las exportaciones totales crecieron un 27% y un sector en el que específicamente participamos de manera fuerte a través de los Plásticos, como es el bananero, creció sus exportaciones en un 9.9% llegando a \$2235 MM (FOB). Las importaciones totales llegaron a \$23228 MM creciendo un 18,3% y específicamente las de materias primas crecieron un 22,2% llegando a \$7231 MM. Las políticas estatales de favorecimiento a la producción nacional (Ej.: los aranceles a la importación de calzado) y la inversión en infraestructura son en general positivas para nuestro negocio. Es de esperarse que el entorno permanezca positivo durante todo el 2012, teniendo como amenazas una fuerte crisis internacional o una caída del precio del petróleo; ambas situaciones se vislumbran poco probables en el corto plazo.

La Sucursal se mueve en el entorno económico de la Industria en General, de acuerdo con los varios sectores en los que participa. Después de la crisis global de 2009, precedida por fuertes incrementos en las materias

Production Testing Services Ltda. – P.T.S. Colombia Ltda. Sucursal Ecuador

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

Expresadas en Dólares de E.U.A.

primas a finales del 2008 motivados principalmente por los altos precios del petróleo, el 2010 fue un año de comienzos de recuperación. Hubo crecimiento de nuevo y la industria empezó su reactivación motivada por la mejora del consumo interno, estimulado por un gasto público mucho mayor, la formalización del empleo y la disminución del desempleo. Así se llegó a un PIB de \$57978 MM, con una mejora en el consumo de los hogares (lo cual favorece nuestras ventas a prácticamente todos los sectores industriales) y una mayor inversión en infraestructura así como estímulo a la construcción (favoreciendo nuestra participación en sectores como industria química, construcción y recubrimientos y afines).

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 2011, fecha de cierre de los estados financieros, conforme la instrucción general impartida por la Superintendencia de Compañías a través de su página web.

Conforme las disposiciones del mismo Organismo, en su Resolución No. 08.G.DSC.010 de 20 de noviembre de 2008, modificada parcialmente por la Resolución sc.Q.ICI.CPAIFRS.11.01 de 12 de enero de 2011, dado que la Sucursal no cumple con los condicionantes para ser calificada como una PYME, es empresa considerada en el segundo grupo de adopción, y por lo tanto adopta las Normas Internacionales de Información Financiera desde el 1 de enero de 2011, por lo que debe presentar los estados financieros comparativos con los del año 2010. En consecuencia, estos son los primeros estados financieros de la Sucursal preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

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 2011, la información comparativa del año 2010 y el estado de posición financiera a la fecha de transición, 31 de diciembre de 2009.

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2011 (incluyendo los saldos que se presentan para fines de comparación) fueron aprobados y autorizados para su emisión por parte de la matriz el 31 de marzo de 2012.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

Expresadas en Dólares de E.U.A.

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 2011 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 2011. Estas políticas contables han sido usadas en el período comparativo presentado, y en el estado de posición financiera de apertura, excepto cuando la Sucursal ha aplicado ciertas políticas contables y excepciones durante la transición a las NIIF.

Las partidas de activos y pasivos han sido valuadas bajo el convencionalismo del costo histórico de adquisición o producción y en ciertos casos al costo atribuido, debido a la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera.

Una revisión de los estándares, reformas e interpretaciones a las NIIF emitidas pero aún no efectivas, y las cuales no han sido adoptadas en forma temprana por la Sucursal se presentan en la Nota 2.12.

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.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

Expresadas en Dólares de E.U.A.

2.1. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD

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 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.

2.2. 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.

De acuerdo con NIIF 1, la Sucursal presenta tres estados de posición financiera. En períodos futuros, NIC 1 requiere que se presenten dos períodos comparativos para el estado de posición financiera solo en ciertas circunstancias.

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

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

Expresadas en Dólares de E.U.A.

2.3. INGRESOS

En los ejercicios 2011 y 2010, el ingreso corresponde a arrendamiento de equipos para la industria petrolera. Es medido con referencia al valor razonable de la contraparte recibida o por recibir por la Sucursal, excluyendo descuentos e impuestos.

El ingreso es reconocido cuando el monto puede ser medido confiablemente, el cobro es probable y los costos incurridos o por incurrirse pueden ser medidos confiablemente.

2.4 COSTOS Y GASTOS OPERACIONALES

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

2.5 EFECTIVO Y EQUIVALENTES

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

2.6 PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Propiedad, Planta y Equipos se valorizan 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 equipo, 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:

Detalle	Vidas útiles estimadas
Maquinaria y Equipos	8 años
Muebles y Enseres	8 años
Equipo de Oficina	8 y 6 años
Equipo de Computación	8 y 6 años
Edificios y Construcciones	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.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

Expresadas en Dólares de E.U.A.

Las ganancias o pérdidas provenientes de la disposición de propiedades, 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.

2.7 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. 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.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

Expresadas en Dólares de E.U.A.

Activos Financieros mantenidos hasta el vencimiento

Son 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.

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.

2.8. 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 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 integral o de partidas que afectan al patrimonio de los accionistas.

Production Testing Services Ltda. – P.T.S. Colombia Ltda. Sucursal Ecuador

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

Expresadas en Dólares de E.U.A.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 24% de las utilidades gravables del año 2011 (25% en 2010). Como se menciona más adelante, con la vigencia del Código Orgánico de la Producción, la tasa se reducirá a, 23% en 2012 y 22% en 2013. Sin embargo la legislación tributaria en el Ecuador establece que las Sucursales 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 período 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 período actual o a períodos 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.

Activos y pasivos tributarios diferidos son calculados, sin descontar, a las tasas que se espera estarán vigentes en el período 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 a del impuesto diferido, es también reconocida en otros ingresos integrales o en el patrimonio, respectivamente.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

Expresadas en Dólares de E.U.A.

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.

2.9. PATRIMONIO, RESERVAS, UTILIDADES Y DIVIDENDOS

Resultados acumulados

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

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.ICI.CPAIFRS.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 la fecha de transición a las NIIF y al período 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 período en que son aprobados por la Junta de Accionistas o Socios.

2.10. 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.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

Expresadas en Dólares de E.U.A.

Activos tributarios diferidos

La evaluación de la probabilidad de ingresos gravables futuros sobre los cuales los activos tributarios diferidos puedan ser usados es basada 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. 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 abajo:

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.

2.11. REESTABLECIMIENTO Y PRIMERA ADOPCION

Estos son los primeros estados financieros de la Sucursal preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF. La fecha de transición a las NIIF es el 31 de diciembre de 2009. Como se menciona más adelante la aplicación de las NIIF sobre saldos previos expresados a la fecha de transición y durante el período comparativo 2010, al 1 de enero de 2011, se genera una disminución neta patrimonial, expresada en la partida de resultados acumulados por la aplicación de NIIF.

Información detallada sobre el cambio neto en el patrimonio, en los estados de ingresos integrales y en la presentación del estado de flujos de efectivo, se puede observar en la nota 3.

2.12. 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 2011, 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.

Modificaciones a la NIC 12 -Impuestos Diferidos: Recuperación de Activos Subyacentes - (Vigente para ejercicios que comienzan el 1 de enero de 2012)

Emitida en diciembre de 2010 y traducida al español, la modificación a la NIC 12 analiza la forma en que se recuperará un activo como una propiedad de inversión, sea por la venta o por el valor de uso, y analiza los efectos de tal hecho en la determinación de los impuestos diferidos.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

Expresadas en Dólares de E.U.A.

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:

NIIF 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 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.

Modificaciones NIC 1 Presentación de estados financieros (Ejercicios que comiencen luego de 1 de julio de 2012)

Las enmiendas requieren a una entidad agrupar los elementos que se presentan en otro resultado integral, en los casos que de acuerdo con otras NIIF:

- a) No serán reclasificados posteriormente a la utilidad o pérdida y
- b) Serán reclasificados posteriormente a la cuenta de resultados cuando se cumplan determinadas condiciones.

La norma no afecta a la medición o el reconocimiento de tales elementos.

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.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

Expresadas en Dólares de E.U.A.

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 períodos anuales que comiencen el 1 de enero de 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. PRIMERA APLICACIÓN DE NORMAS INTERNACIONALES DE INTERMEDIACIÓN FINANCIERA

Como parte del proceso de adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en el Ecuador, el 1 de enero de 2009, en cumplimiento con lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías, de acuerdo a la Resolución No. 08.G.DSC.010 publicado el 31 de diciembre de 2008 ha requerido a las Compañías y a los entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores que adopten las NIIF a partir del 1 de enero de 2011.

A fin de cumplir con la legislación ecuatoriana, la Sucursal ha adoptado las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) al 1 de enero de 2010. Las normas son aplicadas retrospectivamente en la fecha de transición y se registran todos los ajustes a los activos y pasivos mantenidos bajo los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador contra el rubro “ajustes de primera adopción” en el patrimonio.

Hasta el año terminado el 31 de diciembre de 2010, la Sucursal preparó sus estados financieros de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2011, son los primeros estados financieros que la sucursal ha preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). En la preparación de estos estados financieros bajo NIIF, la sucursal ha considerado como fecha de transición el 1 de enero de 2010 y en consecuencia, ha ajustado la información de dicho año de acuerdo con las NIIF.

De acuerdo con la NIIF 1, para elaborar los estados financieros antes mencionados, se han aplicado todas las excepciones obligatorias y algunas de las exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF.

Las notas explicativas brindan una descripción detallada de las principales diferencias entre los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador y Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) aplicadas por la Sucursal y el impacto sobre el patrimonio al 31 de diciembre de 2010 y 1 de enero de 2010, y sobre la utilidad neta al 31 de diciembre de 2010, ver Nota 3.5 (numerales (a) y (b)). Asimismo, como parte del proceso de adopción de NIIF la Sucursal identificó algunos ajustes que no se originan de una diferencia entre ambas normativas, por lo que son reclasificadas como ajustes a la normatividad anterior y son explicados como parte de las notas antes mencionadas.

Production Testing Services Ltda. – P.T.S. Colombia Ltda. Sucursal Ecuador

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

Expresadas en Dólares de E.U.A.

3.1. Reconciliación del estado de situación financiera

- a) La reconciliación entre el estado de situación financiera bajo los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador y las NIIF al 1 de enero de 2010 (fecha de transición a NIIF) se detalla a continuación:

	Al 1 de enero de 2010 bajo PCGA Ecuador	Ajustes	Al 1 de enero de 2010 bajo NIIF
Activos			
Activos corrientes:			
Caja y Bancos	23.044	(2.200)	20.844
Cuentas por Cobrar	68.781	(17.112)	51.669
Compañías Relacionadas	1.237.715	(288.832)	948.884
Gastos Pagados por Anticipado	1.347	0	1.347
Activos Disponibles para la venta	0	19.176	19.176
Total activos corrientes	1.330.887		1.041.919
Activos no corrientes:			
Activos fijos, neto	967.298	(399.809)	567.489
Otros Activos	5	(0)	5
Activos por impuestos diferidos	0	74.125	74.125
Total activos no corrientes	967.303		641.620
Total activos	2.298.190	(614.651)	1.683.539
Pasivos y patrimonio neto			
Pasivos corrientes:			
Cuentas por Pagar	5.907	0	5.907
Compañías relacionadas	1.372.838	(259.358)	1.113.480
Total pasivos corrientes	1.378.746		1.119.387
Pasivos no corrientes:			
Pasivos Impuestos Diferidos	0	74.125	74.125
Total pasivos no corrientes	0		74.125
Total pasivos	1.378.746		1.193.513
Patrimonio neto			
Capital Asignado	1.347.522	0	1.347.522
<i>Ajustes de primera adopción</i>	0	(429.418)	(429.418)
Resultados acumulados	(428.077)	0	(428.077)
Total patrimonio neto	919.445		490.026
Total pasivos y patrimonio neto	2.298.190	(614.651)	1.683.539

Production Testing Services Ltda. – P.T.S. Colombia Ltda. Sucursal Ecuador

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

Expresadas en Dólares de E.U.A.

- b) Asimismo, la reconciliación de los saldos del estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2010 se presenta a continuación:

	Al 31 de diciembre de 2010 bajo PCGA Ecuador	Ajustes	Al 31 de diciembre de 2010 bajo NIIF
Activos			
Activos corrientes:			
Caja y Bancos	10.989	(2.200)	8.789
Cuentas por Cobrar	60.389	(16.737)	43.652
Compañías Relacionadas	1.266.554	(165.017)	1.101.537
Gastos Pagados por Anticipado	384	0	384
Activos Disponibles para la venta	<u>0</u>	<u>19.176</u>	<u>19.176</u>
Total activos corrientes	<u>1.338.316</u>		<u>1.173.538</u>
Activos no corrientes:			
Activos fijos, neto	803.234	(290.907)	512.326
Otros Activos	5	0	5
Activos por impuestos diferidos	<u>0</u>	<u>56.830</u>	<u>56.830</u>
Total activos no corrientes	<u>803.239</u>		<u>569.162</u>
Total activos	<u>2.141.554</u>	<u>(398.855)</u>	<u>1.742.700</u>
Pasivos y patrimonio neto			
Pasivos corrientes:			
Cuentas por Pagar	141	0	141
Compañías relacionadas	1.487.502	(193.804)	1.293.698
Total pasivos corrientes	<u>1.487.643</u>		<u>1.293.839</u>
Pasivos no corrientes:			
Pasivos Impuestos Diferidos	<u>0</u>	<u>56.830</u>	<u>56.830</u>
Total pasivos no corrientes	<u>0</u>		<u>56.830</u>
Total pasivos	<u>1.487.643</u>		<u>1.350.669</u>
Patrimonio neto			
Capital Asignado	1.347.522	0	1.347.522
<i>Ajustes de primera adopción</i>	0	(429.418)	(429.418)
Resultados acumulados	<u>(693.611)</u>	<u>167.537</u>	<u>(526.074)</u>
Total patrimonio neto	<u>653.911</u>		<u>392.030</u>
Total pasivos y patrimonio neto	<u>2.141.554</u>	<u>(398.855)</u>	<u>1.742.700</u>

Production Testing Services Ltda. – P.T.S. Colombia Ltda. Sucursal Ecuador

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

Expresadas en Dólares de E.U.A.

3.2 Reconciliación del estado de resultados integral

Una reconciliación entre el estado de resultados integral bajo los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador y las NIIF por el año 2010 se detalla a continuación:

	Al 31 de diciembre de 2010 bajo PCGA Ecuador	Ajustes	Al 31 de diciembre de 2010 bajo NIIF
Ingresos de actividades ordinarias	5.292	0	5.292
Costo de ventas	<u>0</u>	(411)	<u>(411)</u>
Utilidad bruta	5.292		4.881
Gastos Operacionales	(234.679)	199.648	(35.031)
Otros ingresos- gastos, neto	<u>25.979</u>	(99.511)	<u>(73.532)</u>
	(208.700)		(108.564)
Utilidad antes de impuesto a la renta	(203.408)		(103.683)
25% impuesto a la renta	<u>(12.786)</u>		<u>(12.786)</u>
	(12.786)		(12.786)
Utilidad del año	(216.194)		(116.469)
Resultados integrales del año, neto de impuestos	(216.194)	99.725	(116.469)

Production Testing Services Ltda. – P.T.S. Colombia Ltda. Sucursal Ecuador

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

Expresadas en Dólares de E.U.A.

3.3. Reconciliación del estado de cambios en el patrimonio neto

La reconciliación del patrimonio bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad – NEC y bajo normas internacionales de información financiera – NIIF, al 1 de enero y 31 de diciembre de 2010 se detalla a continuación.

	Al 1 de enero de 2010	Al 31 de diciembre de 2010
Total patrimonio neto según PCGA- Ecuador	919.445	653.911
Errores:		
Baja de cuenta de integración	-2.200	-2.200
Baja de intereses CP Houston	-67.813	-
Bajo Anticipo Proveedores	-17.112	-16.737
Costo Amortizado Compañías Relacionadas	38.339	28.787
Adopciones:		
Reconocimiento costo atribuido Activo Fijo	-380.632	-271.731
Total ajustes	-429.418	-261.881
Total patrimonio neto según NIIF	490.026	392.030

3.4. Reconciliación del estado de flujo de efectivo

No se ha determinado un efecto en el estado de flujos de efectivo, excepto por la presentación de las partidas provenientes de la adopción de las NIIF y que son eliminadas por no constituir flujo de efectivo.

3.5. Notas a la reconciliación del estado de situación financiera y estados de resultados integral-

- a) Cuentas por cobrar y pagar al costo amortizado.
Constituyen ajustes a partidas que no cumplen criterios de reconocimiento bajo normas internacionales de información financiera.
- b) Desreconocimiento de activos que no cumplen criterios de reconocimiento.
Constituyen ajustes a partidas que no cumplen criterios de reconocimiento bajo normas internacionales de información financiera.
- c) Ajuste neto de propiedades planta y equipo
A la fecha de transición a las NIIF la Sucursal eligió medir las propiedades planta y equipo al valor razonable como un costo atribuido. Las depreciaciones bajo NIIF se basan en este costo atribuido.

Production Testing Services Ltda. – P.T.S. Colombia Ltda. Sucursal Ecuador

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

Expresadas en Dólares de E.U.A.

4. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA

La composición de los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2011, 2010 y 1 de enero de 2010 se formaban de la siguiente manera:

	31 de diciembre de 2011		31 de diciembre de 2010		1 de enero de 2010	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Activos financieros medidos al valor nominal						
Caja y Bancos	7.801	0	8.789	0	20.844	0
Cartera Comercial	1.623	0	0	0	0	0
Cuentas por Cobrar	43.650	0	43.652	0	51.669	0
Compañías Relacionadas	1.177.593	0	1.101.537	0	948.884	0
Gastos Pagados por Anticipado	329	0	384	0	1.347	0
Activos Disponibles para la venta	0	0	19.176	0	19.176	0
Total activos financieros	1.230.995	0	1.173.538	0	1.041.919	0
Pasivos financieros medidos al costo						
Cuentas por Pagar	524	0	141	0	5.907	0
Compañías relacionadas	470.120	0	1.293.698	0	1.113.480	0
Total pasivos financieros	470.644	0	1.293.839	0	1.119.387	0

El efectivo y equivalentes de efectivo, deudores comerciales, y otras cuentas por cobrar se aproximan al valor justo debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2011, 2010 y al 1 de enero de 2010, el rubro de efectivo y equivalentes de efectivo se formaban de la siguiente manera:

	31 de diciembre de		1 de enero de
	2011	2010	2010
		(Revisado Nota 3)	(Revisado Nota 3)
Caja	7.000	7.000	7.000
Bancos	801	1.789	13.844
	7.801	8.789	20.844

- a) La Sucursal mantiene sus cuentas corrientes en dólares de los Estados Unidos de América en diversas entidades financieras locales; 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.

Production Testing Services Ltda. – P.T.S. Colombia Ltda. Sucursal Ecuador

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

Expresadas en Dólares de E.U.A.

6. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2011, 2010 y 1 de enero de 2010, las otras cuentas por cobrar se formaban de la siguiente manera:

	31 de diciembre de		1 de enero de
	2011	2010	2010
		(Revisado Nota 3)	(Revisado Nota 3)
Anticipo Proveedores	5.420	5.225	10.383
Retenciones en la fuente	10.288	10.288	13.248
Anticipo Impuesto a la Renta	20.197	20.197	20.197
IVA Crédito Tributario	7.744	7.941	7.841
	<u>43.650</u>	<u>43.652</u>	<u>51.669</u>

7. COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2011, 2010 y 1 de enero de 2010, las cuentas con compañías relacionadas se formaban de la siguiente manera:

	31 de diciembre de		1 de enero de
	2011	2010	2010
		(Revisado Nota 3)	(Revisado Nota 3)
Cuentas x Cobrar Relacionadas			
Cuentas por cobrar Cías. Relacionadas	<u>1.177.593</u>	<u>1.101.537</u>	<u>948.884</u>
	1.177.593	1.101.537	948.884
Cuentas x Pagar Relacionadas			
Cuentas por pagar Cías. Relacionadas PTS Colombia	<u>404.057</u>	<u>1.232.089</u>	<u>1.056.025</u>
P.T.S. Ecuador Cia. Ltda.	<u>66.063</u>	<u>61.609</u>	<u>57.455</u>
	<u>470.120</u>	<u>1.293.698</u>	<u>1.113.480</u>
Saldo Neto	<u>707.473</u>	<u>(192.161)</u>	<u>(164.597)</u>

7. COMPAÑÍAS RELACIONADAS

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

Production Testing Services Ltda. – P.T.S. Colombia Ltda. Sucursal Ecuador

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

Expresadas en Dólares de E.U.A.

	P.T.S. Colombia Ltda.	Consortio Sade-Skanska PTS	P.T.S. Ecuador	P.T.S. Houston	Total
(Revisado Nota 3)					
Saldo al 1-12-10	-289.014	-	56.605	67.812	164.597
Ventas	73.800	-	-	-	73.800
Reembolsos por Cobrar	-	4.507	-	-	4.507
Pagos	-83.664	22.810	-	-	106.474
Transferencias	-31.000	-	-	-	31.000
Ajustes y Reclasificaciones	58.261	41.154	-	-	99.415
Castigo Cuenta por Cobrar	-	-	-	67.812	67.812
Saldo al 31-12-10	-271.618	22.851	56.605	-	-192.161
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
Saldo al 31-12-11	650.768	0	56.705		707.473

	P.T.S. Colombia Ltda.	Consortio Sade-Skanska PTS	P.T.S. Ecuador	Total
(Revisado Nota3)				
Saldo al 31-12-10	-271.618	22.851	56.605	-192.161
Ventas	19.176	-	-	19.176
Ajuste años anteriores	-13.891	-	-	-13.891
Pagos	1.000.000	-	-	1.000.000
Transferencia	-82.900	-	-	-82.900
Prestamo	-	-	-	-
Ajustes	-	-22.851	100	-22.751
Saldo al 31-12-11	650.768	0	56.705	707.473

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

8. PROPIEDAD, PLANTA, EQUIPO, MOBILIARIO Y VEHÍCULOS

Al 31 de diciembre de 2011, 2010 y 1 de enero de 2010, el saldo de propiedad, planta, equipo, mobiliario y vehículos se formaba de la siguiente manera:

	31 de diciembre de 2011			31 de diciembre de 2010 (Revisado Nota 3)			1 de enero de 2010 (Revisado Nota 3)		
	Costo histórico	Depreciación acumulada	Activo Neto	Costo histórico	Depreciación acumulada	Activo Neto	Costo histórico	Depreciación acumulada	Activo Neto
Terreno	11.776	-	11.776	11.776	-	11.776	11.776	-	11.776
Edificios e Instalaciones	117.900	-9.015	108.885	117.900	-6.748	111.152	117.900	-4.481	113.419
Maquinaria y Equipo	700.807	-335.490	365.317	700.807	-335.079	365.729	793.620	-379.199	414.422
Muebles y Enseres	2.838	-709	2.128	2.838	-355	2.483	2.838	-	2.838
Equipos de Oficina	5.826	-1.565	4.260	5.826	-843	4.983	5.826	-	5.826
Equipos de Computo	1.266	-512	754	1.266	-356	910	1.266	-	1.266
Vehículos	21.197	-8.553	12.644	21.197	-5.903	15.293	21.197	-3.254	17.943
	861.610	-355.845	505.765	861.610	-349.283	512.327	954.423	-386.933	567.489

Production Testing Services Ltda. – P.T.S. Colombia Ltda. Sucursal Ecuador

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

Durante los años 2011 y 2010, el movimiento de propiedad, planta, equipo, mobiliario y vehículos fue el siguiente:

	Terreno	Edificios e Instalaciones	Maquinaria y Equipo	Muebles y Enseres	Equipos de Oficina	Equipos de Computo	Vehículos	TOTAL
Costo								
Saldo al 1 de enero de 2010	11.776	117.900	793.620	2.838	5.826	1.266	21.197	954.423
Bajas y ventas			-92.813					-92.813
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
Depreciación acumulada								
Saldo al 1 de enero de 2010	-	-4.481	-379.199	-	-	-	-3.254	-386.933
Bajas y ventas	-	-	44.531	-	-	-	-	44.531
Adiciones		-2.267	-411	-355	-843	-356	-2.650	-6.882
Saldo al 31 de diciembre de 2010	-	-6.748	-335.079	-355	-843	-356	-5.903	-349.283
Adiciones		-2.267	-411	-355	-843	-356	-2.650	-6.882
Saldo al 31 de diciembre de 2011	-	-9.015	-335.490	-709	-1.565	-512	-8.553	-355.845

Production Testing Services Ltda. – P.T.S. Colombia Ltda. Sucursal Ecuador

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

Expresadas en Dólares de E.U.A.

9. COMPAÑÍAS RELACIONADAS Y ACCIONISTAS

a) Saldos y transacciones con accionistas y compañías relacionadas

Al 31 de diciembre de 2011, 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>2011</u>
Cuentas por pagar Compañías. Relacionadas PTS Colombia	Préstamos	Colombia		404.057
P.T.S. Ecuador Compañía. Ltda.	Préstamos	Ecuador		66.063
				<u>470.120</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 a compañías relacionadas tienen una antigüedad de máximo seis meses y 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 2011 y 2010 y al 1 de enero de 2010 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.

10. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

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

Production Testing Services Ltda. – P.T.S. Colombia Ltda. Sucursal Ecuador

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

Expresadas en Dólares de E.U.A.

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Impuesto a la renta corriente	9.949	12.786
Total impuesto a la renta diferido	<u>0</u>	<u>0</u>
Total gasto por impuesto a la renta del ejercicio	<u>9.949</u>	<u>12.786</u>

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 2011 es del 24%.

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.

El impuesto a la renta del año 2011 corresponde al impuesto a la renta calculado a la tasa del 24%. Al 31 de diciembre de 2010, el impuesto a la renta se calculó a una tasa del 25% sobre las utilidades tributables.

c) Anticipo de Impuesto a la Renta

A partir del año 2011, 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 2011, se expidió el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el cual incluye reformas tributarias que establecen incentivos fiscales a

Production Testing Services Ltda. – P.T.S. Colombia Ltda. Sucursal Ecuador

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

Expresadas en Dólares de E.U.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 2012	23%
Año 2013	22%
Año 2014 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, estadía 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.
- 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.

Production Testing Services Ltda. – P.T.S. Colombia Ltda. Sucursal Ecuador

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

Expresadas en Dólares de E.U.A.

- 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.

- **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).

11. PATRIMONIO

a) Gerenciamiento de Capital Políticas de

Los objetivos de la gestión del capital son los siguientes:

Primordialmente, la sucursal se impone la meta de generar un apropiado retorno sobre el capital invertido, generando el suficiente ingreso por los productos vendidos, en proporción con el nivel de riesgo asumido.

Production Testing Services Ltda. – P.T.S. Colombia Ltda. Sucursal Ecuador

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

Expresadas en Dólares de E.U.A.

Adicionalmente 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 de las reservas y el 50% del capital.

Más allá de estos dos objetivos primarios, 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.

b) Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las normas internacionales de información financiera – NIIF-

Los resultados de la adopción por primera vez de las normas internacionales de información financiera NIIF, se registran en el patrimonio en el rubro "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", separado del resto de resultados acumulados y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los accionistas, no será utilizado para aumentar capital, en virtud que no corresponde a resultados operacionales, motivo por el cual tampoco los trabajadores tendrán derecho a una participación sobre este. De existir un saldo acreedor, este podrá ser utilizado en absorber las pérdidas, o devuelto en caso de liquidación de la Sucursal.

12. GASTOS DE ADMINISTRACION

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, los gastos de administración se formaban de la siguiente manera:

	2011	2010 (Revisado Nota 3)
Mantenimiento	(1.324)	(2.934)
Combustible	(524)	(729)
Depreciaciones	(6.150)	(6.470)
Gastos de Personal	-	(8.111)
Impuestos Cuotas y Contribuciones	(8.394)	(9.060)
Seguros	(708)	(1.148)
Servicios Recibidos de terceros	(3.668)	(6.579)
	<u>(20.768)</u>	<u>(35.031)</u>

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

Expresadas en Dólares de E.U.A.

13. PRINCIPALES CONTRATOS Y ACUERDOS

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

14. 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 que se muestra en la nota 3.2, es el máximo nivel de exposición al riesgo de crédito al 31 de diciembre de cada año. 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 2010, 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 créditos bancarios y financiamiento con los proveedores. 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, indicados en la Nota 3.2 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.

Production Testing Services Ltda. – P.T.S. Colombia Ltda. Sucursal Ecuador

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

Expresadas en Dólares de E.U.A.

15. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2011 y la fecha de aprobación de los estados financieros, 6 de marzo de 2012, 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.

En la fecha 11 de Enero del 2012 la sucursal cambia de nombre a PetroTiger Services Colombia LTDA.
