PARADIGM GEOPHYSICAL B.V. - SUCURSAL ECUADOR

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 (Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 Operaciones

(a) Constitución y operaciones

Paradigm Geophysical B.V. - Sucursal Ecuador es una sucursal de Paradigm Geophysical B.V. domiciliada en Holanda. Inició sus operaciones en el año 2002 en el Ecuador y su actividad principal es ofrecer soluciones de software y servicios integrados para la generación y apoyo en la evaluación de cada etapa del proceso de explotación de petróleo y gas, evaluación de datos sísmicos, interpretación de modelos, caracterización de yacimientos e ingeniería, así como la planificación y manejo de datos.

Las operaciones de la Sucursal hasta el año 2010 se basaron fundamentalmente en el contrato firmado el 29 de Diciembre de 2008 con la Empresa Estatal de Exploración y Producción de Petróleos del Ecuador - Petroproducción para el mantenimiento, soporte, actualización y comercialización de licencias de software de la Plataforma Paradigm, de acuerdo con los términos y condiciones pactados en dicho contrato, cuyo vencimiento fue en diciembre de 2010. Debido a que en el año 2011 no se han firmado nuevos contratos significativos para las operaciones e ingresos de la Sucursal, la Administración está trabajando en reactivar sus operaciones y analizando nuevas oportunidades de negocio.

(b) Situación Financiera

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010 los gastos de operación de la Sucursal excedieron los ingresos generados en US\$219,999 y US\$100,773, respectivamente, acumulando al 31 de diciembre de dichos años pérdidas acumuladas por US\$2,083,889 (2010: US\$1,863,890), mismas que colocan a la Sucursal en causal de disolución hasta que la Casa Matriz, Paradigm Geophysical B.V. - Holanda, tome acciones para revertir dicha situación. Paradigm Geophysical B.V. - Holanda ha confirmado su intención de apoyar a la Sucursal brindándole el apoyo financiero, técnico y de otra naturaleza que pueda requerir para continuar operando como una empresa en marcha y que, además, absorberá cualquier pérdida que pueda producirse en la realización de venta de activos. Como se muestra en el estado de cambios en el patrimonio, Casa Matriz ha realizado hasta la fecha aportes para futuras capitalizaciones por US\$2,000,000. En consecuencia, los estados financieros al 31 de diciembre del 2011 y 2010 y al 1 de enero del 2010 han sido preparados sobre la base de principios de contabilidad aplicables a una empresa en marcha y, por lo tanto, no incluyen los efectos de los ajustes y/o reclasificaciones que podrían ser necesarios en el evento de que la Sucursal no pudiera concretar nuevos negocios en Ecuador y se viera, por lo tanto, en la obligación de realizar sus activos y pagar sus pasivos en condiciones distintas a las del curso normal de los negocios y por montos que difieran significativamente de los saldos contabilizados.

A la fecha de emisión de los estados financieros, la Administración tuvo la autorización por parte de Casa Matriz para compensar las pérdidas acumuladas hasta el cierre del ejercicio 2014 (US\$2,280,668) con la creación de una reserva de "Aporte a fondo perdido" con el saldo por pagar a su Matriz Paradigm Geophysical B.V. al 31 de diciembre del 2014 por US\$280,668, y "Aporte para futuras capitalizaciones" por US\$2,000,000.

1.2 Primeros estados financieros con arreglo a NIIF

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2011, que corresponden a los primeros estados financieros bajo Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) de la Sucursal, han

PARADIGM GEOPHYSICAL B.V. - SUCURSAL ECUADOR

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 (Expresado en dólares estadounidenses)

sido emitidos con la autorización de fecha 4 de marzo de 2015 del Representante Legal de la Sucursal y posteriormente serán puestos a consideración del Apoderado General para su aprobación definitiva.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1 – “Adopción por primera vez”, estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2011 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación de estados financieros -

Los presentes estados financieros de la Sucursal constituyen los primeros estados financieros preparados de acuerdo con las NIIF emitidas por el IASB (International Accounting Standards Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan. Hasta el 31 de diciembre del 2010, los estados financieros de la Sucursal se preparaban de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). Los efectos de la adopción de las NIIF y las exenciones adoptadas para la transición a las NIIF se detallan en la Nota 4. Adicionalmente, los estados financieros al 1 de enero y 31 de diciembre del 2010 han sido reestructurados para presentarse en forma comparativa con los del año 2011.

Los estados financieros de la Sucursal han sido preparados sobre la base del costo histórico. La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimados contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Sucursal.

En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas en donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

2.1.1 Cambios en las políticas contables

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Sucursal no ha adoptado con anticipación. Estas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

PARADIGM GEOPHYSICAL B.V. - SUCURSAL ECUADOR

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)**

<u>Norma</u>	<u>Tipo de cambio</u>	<u>Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:</u>
NIC 12	Enmienda. Impuesto a las ganancias	1 de enero de 2012
NIC 1	Enmienda. Presentación de otros resultados integrales	1 de julio de 2012
NIC 19	Enmienda. 'Beneficios a empleados' - Eliminación del enfoque del corredor y cálculo de los costos financieros sobre una base neta.	1 de enero de 2013
NIC 27	Revisión. 'Estados financieros separados' - Disposición sobre los estados financieros separados.	1 de enero de 2013
NIC 28	Revisión. 'Asociadas y acuerdos conjuntos' - Incluye requerimientos sobre consolidación de negocios conjuntos y asociadas.	1 de enero de 2013
NIIF 10	Estados financieros consolidados' - Construye concepto de control en la consolidación de estados financieros.	1 de enero de 2013
NIIF 12	Divulgaciones de intereses en otras entidades' - Incluye divulgaciones requeridas de todo tipo de intereses en otras entidades.	1 de enero de 2013
NIIF 13	'Medición del valor razonable' - Precisar la definición de valor razonable, fuentes de medición y divulgaciones requeridas.	1 de enero de 2013
NIIF 11	Enmienda. Acuerdos conjuntos	1 de enero de 2013
NIC 32	Enmienda. Instrumentos financieros; presentación' - Aclara algunos requerimientos para compensación de activos y pasivos financieros en el estado de situación financiera.	1 de enero de 2014
NIC 36	Enmienda en la divulgación de la información sobre el importe recuperable de los activos deteriorados.	1 de enero de 2014
NIIF 10, 12 y NIC 27	Enmienda; incluye la definición de "entidad de inversión", la cuales estarán exentas de consolidación en la mayoría de sus filiales.	1 de enero de 2014
NIIF 9	Instrumentos financieros' - Especifica la clasificación y medición de activos y pasivos financieros.	1 de enero de 2015
NIC 16 y 38	Enmiendas a estas Normas relacionadas con los métodos de depreciación y amortización.	1 de enero de 2016
NIC 16 y 41	Enmiendas a estas Normas relacionadas con las plantas portadoras de frutos y su inclusión como parte del rubro "Propiedades, planta y equipo".	1 de enero de 2016
NIC 27	Enmienda que trata de la inclusión del método de valor patrimonial proporcional (VPP) para la valoración de inversiones.	1 de enero de 2016
NIIF 10 y NIC 28	Enmiendas con relacionadas con la venta o la aportación de bienes entre un inversor y su asociada o negocio conjunto.	1 de enero de 2016
NIIF 11	Enmienda relativa a la adquisición de una participación en una operación conjunta "Acuerdos conjuntos".	1 de enero de 2016
NIIF 14	Publicación de la norma "Cuentas de Diferimientos de Actividades Reguladas"	1 de enero de 2016
NIC 19	Mejoras que clarifican el modo de determinar la tasa de descuento para las obligaciones por beneficios post-empleo.	1 de julio de 2016
NIC 34	Mejoras que clarifican lo relacionado con la información revelada en el reporte interino y las referencias incluidas en el mismo.	1 de julio de 2016
NIIF 5	Mejoras que clarifica ciertos temas de clasificación entre activos.	1 de julio de 2016
NIIF 7	Mejoras que modifican lo relacionado a las revelaciones de los contratos de prestación de servicios y las revelaciones requeridas para los estados financieros interinos.	1 de julio de 2016
NIIF 15	Publicación de la norma "Reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes", esta norma reemplazará a la NIC 11 y 18.	1 de enero de 2017
NIIF 9	Publicación de la norma "Instrumentos financieros", versión completa,	1 de enero de 2018

PARADIGM GEOPHYSICAL B.V. - SUCURSAL ECUADOR

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 (Expresado en dólares estadounidenses)

La Administración estima que la adopción de las enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas no generará un impacto significativo en los estados financieros en el año de su aplicación inicial.

2.2 Moneda funcional y moneda de presentación -

Las partidas en los estados financieros de la Sucursal se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Sucursal. Las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo -

Incluye el efectivo disponible, depósitos a la vista en un banco local y, de aplicar, sobregiros bancarios.

2.4 Activos y pasivos financieros -

2.4.1 Clasificación -

La Sucursal clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas", "préstamos y cuentas por cobrar", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento" y "activos financieros disponibles para la venta". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010 y al 1 de enero del 2010, la Sucursal mantuvo activos financieros en la categoría de "préstamos y cuentas por cobrar" y pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros" cuyas características se explican a continuación:

(a) *Préstamos y cuentas por cobrar*

Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar comerciales y a entidades relacionadas. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

(b) *Pasivos financieros*

Representados en el estado de situación financiera por cuentas por pagar a proveedores y a entidades relacionadas. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

PARADIGM GEOPHYSICAL B.V. - SUCURSAL ECUADOR

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 (Expresado en dólares estadounidenses)

2.4.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior -

Reconocimiento -

La Sucursal reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación, y/o cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial -

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Sucursal valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior -

- (a) *Préstamos y cuentas por cobrar:* Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo menos cualquier deterioro del valor. En específico, la Sucursal presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:
- (i) Cuentas por cobrar comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por la Empresa Estatal de Exploración y Producción de Petróleo del Ecuador - Petroproducción por los servicios prestados en el curso normal de las operaciones. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles hasta en 90 días, menos la provisión por deterioro correspondiente.
 - (ii) Cuentas por cobrar a entidades relacionadas: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por entidades relacionadas principalmente por la facturación de costos de mantenimiento de software. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles hasta en 90 días. Las cuentas por cobrar no corrientes a entidades relacionadas se registran a su valor nominal.
- (b) *Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento:* Corresponden a certificados de inversión con vencimientos originales de más de 3 meses. Posterior a su reconocimiento inicial, se miden al costo amortizado aplicando el método del interés efectivo; los intereses se reconocen en el estado de resultados integrales en la cuenta intereses ganados del rubro "Otros ingresos (egresos) neto" cuando se ha establecido el derecho de la Sucursal a percibir su pago.
- (c) *Otros pasivos financieros:* Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Sucursal presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:
- (i) Cuentas por pagar a entidades relacionadas: Corresponden a obligaciones de pago principalmente por costos incurridos con sus entidades relacionadas por el pago de licencias del software. Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues

PARADIGM GEOPHYSICAL B.V. - SUCURSAL ECUADOR

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 (Expresado en dólares estadounidenses)

no devenga intereses y se liquidan hasta en 90 días. Las cuentas por pagar no corrientes a entidades relacionadas se registran a su valor nominal.

- (ii) **Proveedores:** Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales en el curso normal de los negocios. Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues no devenga intereses y se liquidan hasta en 90 días. En caso de que sus plazos pactados de pago sean mayores a 12 meses, se presentan como pasivos no corrientes.

2.4.3 Deterioro de activos financieros -

Al cierre de cada período sobre el que se informa, la Sucursal evalúa si existe alguna evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentren deteriorados en su valor. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran deteriorados en su valor solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de ese valor como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo (el "evento que causa la pérdida"), y ese evento que causa la pérdida tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados generados por el activo financiero o el grupo de activos financieros, y el impacto puede estimarse de manera fiable. La evidencia de un deterioro del valor podría incluir, entre otros, indicios tales como que los deudores o un grupo de deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de la deuda por capital o intereses, la probabilidad de que se declaren en quiebra u adopten otra forma de reorganización financiera, o cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, así como cambios adversos en el estado de los pagos en mora, o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos. Al 31 de diciembre del 2011 y 2010 y al 1 de enero del 2010 no se ha registrado provisiones por deterioro.

2.4.4 Baja de activos y pasivos financieros -

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Sucursal transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Sucursal especificadas en el contrato se han liquidado.

2.5 Impuestos por recuperar -

Corresponden básicamente a retenciones del impuesto a la renta efectuadas por terceros. Cuando la Administración estima que dichos saldos no podrán ser recuperados se cargan a los resultados del año.

2.7 Impuesto a la renta corriente y diferido -

El gasto por Impuesto a la renta del año comprende el Impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

- (i) **Impuesto a la renta corriente:** La provisión para Impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

PARADIGM GEOPHYSICAL B.V. - SUCURSAL ECUADOR

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 (Expresado en dólares estadounidenses)

- (ii) Impuesto a la renta diferido: El Impuesto a la renta diferido se registra en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF. El Impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos solo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuesto a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 24% (2011) y 25% (2010) de las utilidades gravables, la cual se reduce al 14% (2011) y 15% (2010) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

En adición, es importante señalar que de acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, la tasa del Impuesto a la Renta se reduce progresivamente, iniciando en el 2011 con el 24% hasta llegar al 22% en el 2013.

2.8 Participación de los trabajadores en las utilidades -

Debido a que la Sucursal no tiene trabajadores, no corresponde el provisionar el 15% de participación laboral establecido por la legislación vigente.

2.9 Provisiones -

La Sucursal registra provisiones cuando (i) tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Estas provisiones que se muestran en el rubro Proveedores y están formadas principalmente por estimados para el pago de costos de bienes y servicios recibidos.

Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.10 Beneficios a los empleados -

Corresponden principalmente a:

- (i) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- (ii) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

PARADIGM GEOPHYSICAL B.V. - SUCURSAL ECUADOR

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 (Expresado en dólares estadounidenses)

2.11 Reconocimiento de ingresos -

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de los servicios en el curso normal de las operaciones de la Sucursal. Los ingresos se muestran netos de IVA, rebajas y descuentos otorgados.

Los ingresos por servicios se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Sucursal, el monto de ingreso puede ser medido confiablemente independientemente del momento en que se genera el pago y cuando los riesgos significativos y las ventajas inherentes a la propiedad se hayan sustancialmente transferido al comprador, lo cual ocurre, por lo general, al momento de la entrega de los servicios. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos.

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Sucursal se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Sucursal y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- *Vida útil de los activos fijos:* Los cambios en circunstancias, tales como avances tecnológicos, cambios en el uso planificado, podrían hacer que la vida útil fuera diferente de las estimaciones realizadas. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La determinación de las vidas útiles se evalúan al cierre de cada año.
- *Impuesto a la renta diferido:* La Sucursal ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos (fundamentalmente efectos de la adopción de las NIIF) se revertirán en el futuro.

4. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

4.1 Base de la transición a las NIIF -

Aplicación de la NIIF 1 -

De acuerdo con la Resolución No.08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías en noviembre del 2008, las Entidades como Paradigm Geophysical B.V. - Sucursal Ecuador, deben preparar

PARADIGM GEOPHYSICAL B.V. - SUCURSAL ECUADOR

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 (Expresado en dólares estadounidenses)

sus primeros estados financieros bajo NIIF en el 2011; por lo cual los estados financieros de la Sucursal por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2011 son los primeros estados financieros emitidos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Hasta el año terminado en el 2010 la Sucursal emitía sus estados financieros según Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), por lo cual las cifras de los estados financieros del 2010 han sido reestructuradas para ser presentadas con los mismos criterios y principios del año 2011.

La fecha de transición de la Sucursal es el 1 de enero de 2010. La Sucursal ha preparado su estado de situación financiera de apertura bajo NIIF a dicha fecha.

De acuerdo con la NIIF 1, para elaborar los estados financieros antes mencionados, se han aplicado todas las excepciones obligatorias y no se aplicaron exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF por no ser aplicables.

4.2 Conciliación entre NIIF y NEC -

Las conciliaciones presentadas a continuación detallan la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF. La conciliación proporciona el impacto de la transición con los siguientes detalles:

- Conciliación del patrimonio al 1 de enero y 31 de diciembre del 2010.
- Conciliación del estado de resultados integrales por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2010.

4.2.1 Conciliación del patrimonio -

<u>Conceptos</u>	<u>Nota</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2010</u>	<u>Al 1 de enero de 2010</u>
Total patrimonio según NEC		138,111	222,231
Medición de Activos a costo amortizado	(a)	(4,897)	4,897
Provisión vacaciones del personal	(b)	(1,044)	(4,659)
Impuestos diferidos	(c)	204	1,165
Impuesto a la renta corriente	(d)	(10,915)	-
Efecto de las NIIF en el año 2011		(16,652)	1,403
Efecto de transición al 1 de enero del 2011		1,403	-
Total patrimonio según NIIF		<u>122,862</u>	<u>223,634</u>

PARADIGM GEOPHYSICAL B.V. - SUCURSAL ECUADOR

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)**

4.2.2 Conciliación del estado de resultados integrales -

<u>Conceptos</u>	<u>Nota</u>	<u>Año terminado el 31 de diciembre del 2010</u>
Pérdida neta según NEC		(84,121)
Medición de activos a costo amortizado	(a)	(4,897)
Provisión vacaciones del personal	(b)	(1,044)
Impuestos diferidos	(c)	204
Impuesto a la renta corriente	(d)	(10,915)
Efecto de transición a las NIIF		(16,652)
Utilidad neta y resultado integral del año según NIIF		(100,773)

(a) Medición de activos a costo amortizado

Se reversa el registro de intereses ganados por inversiones mantenidas hasta su vencimiento como consecuencia de que los intereses por inversiones se reconocen en el estado de resultados integrales cuando se ha establecido el derecho de la Sucursal a percibir su pago.

(b) Provisión vacaciones de personal

Ajuste como consecuencia de revisión a la provisión de vacaciones por vacaciones ya gozadas del personal.

(c) Impuesto diferido

El ajuste conciliatorio de impuesto a la renta diferido consiste en el reconocimiento del impuesto diferido originado por aquellos ajustes conciliatorios a las NIIF que crean diferencias temporales entre las bases financieras y tributarias de la Sucursal.

La variación de las diferencias temporales corresponde básicamente a bases tributarias y NIIF que generaron un reconocimiento de impuesto diferido activo.

(d) Impuesto a la renta corriente

Ajuste correspondiente al registro del impuesto a la renta a pagar del año 2010 proveniente del anticipo de impuesto a la renta determinado para dicho año.

5. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

La Administración es responsable por establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como el desarrollo y seguimiento de las políticas de administración de riesgos de la Sucursal.

PARADIGM GEOPHYSICAL B.V. - SUCURSAL ECUADOR

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 (Expresado en dólares estadounidenses)

Las políticas de administración de riesgo de la Sucursal son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Sociedad, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites.

La administración monitorea el cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgo y revisa si su marco de administración de riesgo es apropiado respecto a los riesgos a los que se enfrenta la Sucursal. En el curso normal de sus operaciones la Sucursal está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de los instrumentos financieros:

5.1 Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez comprende las dificultades de la Sucursal para cumplir con sus obligaciones, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. Como se indica en la Nota 1 b), la Casa Matriz ha confirmado su intención de continuar soportando a Paradigm Geophysical B.V. - Sucursal Ecuador para permitirle cumplir con sus obligaciones cuando vencen.

El cuadro a continuación analiza los pasivos financieros no derivados de la Sucursal remanentes a la fecha del estado de situación financiera hasta la fecha de su vencimiento. Los montos revelados en el cuadro son los flujos de efectivo no descontados.

	Menos de 1 año	Entre 1 y 5 años
Al 31 de diciembre de 2011		
Cuentas por pagar proveedores	1,092	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	-	745,144
Al 31 de diciembre de 2010		
Cuentas por pagar proveedores	580	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	134,291	778,002
Al 1 de enero de 2010		
Cuentas por pagar proveedores	2,515	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	134,291	635,818

5.2 Administración del riesgo de capital -

La Casa Matriz ha manifestado su intención de continuar soportando a Paradigm Geophysical B.V. - Sucursal Ecuador con sus pasivos y mantener la empresa en existencia en un futuro previsible. Ver Nota 1 b).

PARADIGM GEOPHYSICAL B.V. - SUCURSAL ECUADOR

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**
(Expresado en dólares estadounidenses)

6. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

6.1 Categorías de instrumentos financieros -

A continuación se presentan los valores libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	Al 31 de diciembre del 2011		Al 31 de diciembre del 2010		Al 1 de enero del 2010	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Activos financieros medidos al costo						
Efectivo y equivalentes de efectivo	126,327	-	345,613	-	231,273	-
Activos financieros medidos al costo amortizado						
Inversiones mantenidas hasta su vencimiento	-	-	-	-	81,724	-
Cuentas por cobrar comerciales	-	-	204,445	-	195,154	-
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	-	390,791	-	390,791	-	390,791
Total activos financieros	126,327	390,791	550,058	390,791	508,151	390,791
Pasivos financieros medidos al costo amortizado						
Cuentas por pagar proveedores	1,092	-	580	-	2,515	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	-	745,144	134,291	778,002	134,291	635,818
Total pasivos financieros	1,092	745,144	134,871	778,002	136,806	635,818

6.2 Valor razonable de instrumentos financieros

Dada la naturaleza de los instrumentos financieros su valor en libros corresponde o se aproxima a su valor razonable.

7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

	Al 31 de diciembre		Al 1 de enero
	2011	2010	de 2010
Caja	200	200	200
Bancos (1)	126,127	345,413	231,073
	126,327	345,613	231,273

(1) Corresponden saldos mantenidos en el Banco del Pichincha.

PARADIGM GEOPHYSICAL B.V. - SUCURSAL ECUADOR**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)****8. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES**

Corresponden a clientes locales, la antigüedad de la cartera por cobrar no supera los 30 días, por lo que la Sucursal no considera necesario mantener una provisión por deterioro de cuentas por cobrar.

9. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante el año con entidades relacionadas:

<u>Entidad</u>	<u>Relación</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<u>Servicios recibidos (asistencia técnica)</u>			
Paradigm Geophysical B.V. - Holland	Matriz	-	136,905
<u>Pagos realizados</u>			
Paradigm Geophysical S.A. - Argentina	Entidad del grupo	134,291	-

Composición de los saldos con Compañías relacionadas:

<u>Entidad</u>	<u>Relación</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>		<u>Al 1 de enero de 2010</u>
		<u>2011</u>	<u>2010</u>	
<u>Cuentas por cobrar (largo plazo):</u>				
Paradigm Geotechnology - Inglaterra	Entidad del grupo	86,762	86,762	86,762
Paradigm Geophysical B.V. - Holland	Entidad del grupo	243,916	243,916	243,916
Paradigm Worldwide Ltd. - Colombia	Entidad del grupo	60,113	60,113	60,113
		<u>390,791</u>	<u>390,791</u>	<u>390,791</u>
<u>Cuentas por pagar (corto plazo):</u>				
Paradigm Geophysical S.A. - Argentina	Entidad del grupo	-	(134,291)	(134,291)
<u>Cuentas por pagar (largo plazo):</u>				
Paradigm Geophysical Do Brasil	Entidad del grupo	(16,417)	(16,417)	(16,417)
Paradigm Geotechnology - Inglaterra	Entidad del grupo	(5,917)	(5,917)	-
Paradigm Geophysical - Israel	Entidad del grupo	(26)	(26)	(26)
Paradigm Geophysical B.V.	Entidad del grupo	(1,261)	(1,261)	(1,261)
Agi Mexicana	Entidad del grupo	(3,323)	(3,323)	(3,323)
Paradigm Geophysical - USA	Entidad del grupo	(28,902)	(28,902)	(28,902)
Paradigm Geophysical B.V. - Holland	Entidad del grupo	(252,156)	(285,014)	(148,108)
Paradigm Geophysical de Venezuela C.A.	Entidad del grupo	(437,142)	(437,142)	(437,781)
		<u>(745,144)</u>	<u>(778,002)</u>	<u>(635,818)</u>

Corresponden a saldos por recuperar y por pagar originados principalmente por facturación de mantenimiento de software y asignación de costos.

PARADIGM GEOPHYSICAL B.V. - SUCURSAL ECUADOR

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

10. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

(a) Situación fiscal -

A la fecha de emisión de estos estados financieros, el ejercicio fiscal 2011 está sujeto a una posible fiscalización por parte de las autoridades tributarias.

(b) Impuestos por recuperar -

La composición de impuestos por recuperar es la siguiente:

	Al 31 de diciembre		Al 1 de enero
	2011	2010	de 2010
IVA crédito tributario	22,775	-	-
Retenciones en la fuente que nos han aplicado	118,192	100,019	105,975
	<u>140,967</u>	<u>100,019</u>	<u>105,975</u>

(c) Impuestos por pagar -

Comprende retenciones en la fuente de Impuesto a la renta e Impuesto al Valor Agregado, que se van devengando mensualmente.

(d) Impuesto a la renta -

La composición del impuesto a la renta es el siguiente:

	2011	2010
Impuesto a la renta corriente:	5,181	10,915
Impuesto a la renta diferido:		
Generación de impuesto por diferencias temporales	-	(204)
	<u>5,181</u>	<u>10,711</u>

PARADIGM GEOPHYSICAL B.V. - SUCURSAL ECUADOR

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
 (Expresado en dólares estadounidenses)

(e) Conciliación tributaria-contable -

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Pérdida antes de impuesto a la renta	(214,818)	(84,121) (1)
Mas - Gastos no deducibles	<u>52,363</u>	<u>21,040</u>
Base tributaria	(162,455)	(63,081)
Tasa impositiva	<u>24%</u>	<u>25%</u>
Impuesto a la renta causado	-	-
Anticipo impuesto a la renta del año	5,181	10,915
Menos - Retenciones en la fuente de clientes del ejercicio fiscal	(4,491)	(7,277)
Menos - Crédito tributario de años anteriores	<u>(12,180)</u>	<u>(15,818)</u>
Saldo a favor del contribuyente	<u>(11,490)</u>	<u>(12,180)</u>

(1) Base según Normas Ecuatorianas de Contabilidad – NEC

Para los ejercicios 2011 y 2010, de acuerdo a las bases descritas en la Nota 2.7 la Administración de la Sucursal determinó un anticipo del Impuesto a la renta de US\$5,181 y US\$10,915 respectivamente, montos que se compensaron con los saldos a favor del contribuyente.

(f) Impuesto a la renta diferido -

El análisis de impuestos diferidos activos y pasivos es el siguiente:

	<u>Al 31 de diciembre del</u> <u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>Al 1 de enero</u> <u>del 2010</u>
Impuestos diferidos activos:			
Impuesto diferido activo que se liquidará después de 12 meses	<u>1,369</u>	<u>1,369</u>	<u>1,165</u>

El movimiento de la cuenta impuesto a la renta diferido es el siguiente:

	Provisión vacaciones em pleados
Al 1 de enero del 2010	1,165
Crédito a resultados por impuesto diferido	<u>204</u>
Al 31 de diciembre del 2010	1,369
Registros a resultados por impuesto diferido	-
Al 31 de diciembre del 2011	<u>1,369</u>

PARADIGM GEOPHYSICAL B.V. - SUCURSAL ECUADOR

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**
(Expresado en dólares estadounidenses)

(g) Precios de transferencia -

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la empresa un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas Compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior o locales en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$6,000,000. Se incluye como parte relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio del 2012 conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente exige que en su declaración de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, la Administración de la Sucursal informa que está exenta de presentar el informe mencionado en el párrafo anterior debido a que cumple con los criterios mencionados en la Resolución del Servicio de Rentas Internas NAC-DGERCGC11-00029 del 17 de enero del 2011.

11. CAPITAL ASIGNADO

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Sucursal al 31 de diciembre del 2011 y 2010 y al 1 de enero del 2010 es de US\$2,000.

12. RESULTADOS ACUMULADOS

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen.

13. RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN INICIAL DE NIIF

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las

14. RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN INICIAL DE NIIF

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Sucursal.

PARADIGM GEOPHYSICAL B.V. - SUCURSAL ECUADOR

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**
(Expresado en dólares estadounidenses)

15. INGRESOS DE OPERACIÓN

Composición:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Asistencia técnica	42,015	18,309
Venta de licencias	-	348,488
Total	<u>42,015</u>	<u>366,797</u>

16. GASTOS POR NATURALEZA

Los gastos operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Remuneraciones y beneficios	93,121	165,526
Honorarios a terceros	61,384	52,801
Penalidades	41,022	768
Arriendos	13,946	13,612
Otros varios	11,660	4,658
Mantenimiento y reparaciones	10,275	147,854
Viajes y movilización	8,730	31,782
Servicios básicos	8,373	9,612
Impuestos y contribuciones	5,472	20,853
Depreciaciones	1,584	1,056
Seguros	1,266	8,337
	<u>256,833</u>	<u>456,859</u>

17. EVENTOS SUBSECUENTES

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

* * * *