

# Schlumberger del Ecuador S.A.

## Estados Financieros

Años Terminados el 31 de Diciembre de 2018 y 2017

### Índice

Informe de los Auditores Externos Independientes.....	1
Estado Financieros Auditados	
Estados de Situación Financiera.....	5
Estados de Resultados Integrales .....	6
Estados de Cambios en el Patrimonio de los accionistas.....	7
Estados de Flujos de Efectivo.....	8
Notas a los Estados Financieros.....	9

## Informe de los Auditores Externos Independientes

A los accionistas de  
**Schlumberger del Ecuador S.A.**

### Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **Schlumberger del Ecuador S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **Schlumberger del Ecuador S.A.** al 31 de diciembre de 2018, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

### Fundamento de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

### Información presentada en adición a los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, pero no incluye los estados financieros y nuestro informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Una vez que leamos el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto al Directorio de la Compañía.

#### **Responsabilidades de la administración de la compañía en relación con los estados financieros**

La administración de Schlumberger del Ecuador S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista que hacerlo.

La Administración y el Directorio son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

#### **Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará un error material cuando este exista. Los errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, elusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía.
- Evaluamos que las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables son razonables, así como la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran su presentación razonable.

Comunicamos a la Administración de Schlumberger del Ecuador S.A., respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

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

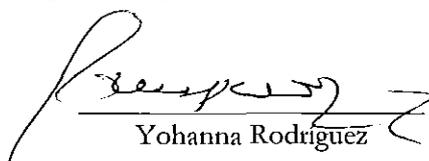
15 de abril de 2019  
Quito - Ecuador

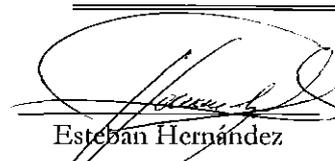
*Romulo A. Merizalde*  
*Crowe*  
SCVS - RNAE No.056

# Schlumberger del Ecuador S.A.

## Estados de Situación Financiera

	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
<b>Activos</b>		
<b>Activos corrientes:</b>		
Efectivo <i>(Nota 6)</i>	2,693,776	68,203,933
Cuentas por cobrar comerciales <i>(Nota 7)</i>	493,971,656	429,862,154
Otras cuentas por cobrar <i>(Nota 8)</i>	9,305,047	10,902,649
Inventarios <i>(Nota 9)</i>	91,082,056	62,666,157
<b>Total activos corrientes</b>	<b>597,052,535</b>	<b>571,634,893</b>
<b>Activos no corrientes:</b>		
Activos fijos, neto <i>(Nota 10)</i>	130,876,808	80,467,781
Otros activos <i>(Nota 11)</i>	12,595,622	14,864,895
Activo por impuesto diferido	789,201	-
<b>Total activos no corrientes</b>	<b>144,261,631</b>	<b>95,332,676</b>
<b>Total activos</b>	<b>741,314,166</b>	<b>666,967,569</b>
<b>Pasivos y patrimonio</b>		
<b>Pasivos corrientes:</b>		
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar <i>(Nota 12)</i>	151,348,973	67,251,405
Pasivos acumulados <i>(Nota 13)</i>	48,210,908	37,649,692
<b>Total pasivos corrientes</b>	<b>199,559,881</b>	<b>104,901,097</b>
<b>Pasivos no corrientes:</b>		
Jubilación patronal y desahucio <i>(Nota 14)</i>	15,010,916	14,915,082
Préstamo largo plazo <i>(Nota 15)</i>	35,000,000	35,000,000
<b>Total pasivos</b>	<b>249,570,797</b>	<b>154,816,179</b>
<b>Patrimonio de los accionistas</b>		
Capital social <i>(Nota 16)</i>	114,436,208	110,436,208
Reserva legal	38,860,575	29,077,776
Resultados acumulados	338,446,586	372,637,406
<b>Total patrimonio</b>	<b>491,743,369</b>	<b>512,151,390</b>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>	<b>741,314,166</b>	<b>666,967,569</b>

  
 Yohanna Rodríguez  
 Tercer Director Ejecutivo

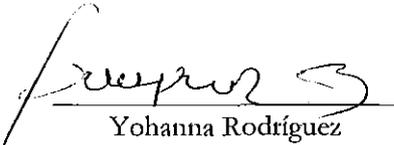
  
 Esteban Hernández  
 Contador General

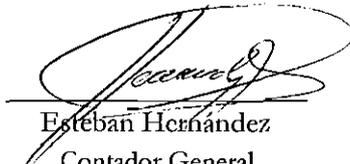
Véanse las notas adjuntas.

# Schlumberger del Ecuador S.A.

## Estados de Resultados Integrales

	Años Terminados el 31 de Diciembre de	
	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
Ingresos por servicios	578,687,886	506,784,814
Costo de servicios y mantenimiento <i>(Nota 20)</i>	(358,865,515)	(304,179,110)
Utilidad bruta	219,822,371	202,605,704
Gastos de operación:		
Gastos de administración y ventas <i>(Nota 21)</i>	(56,058,603)	(54,502,537)
Participación trabajadores	(24,607,210)	(22,265,858)
Otros ingresos	284,297	335,885
	(80,381,516)	(76,432,510)
Utilidad antes de impuesto a la renta	139,440,855	126,173,194
Impuesto a la renta <i>(Nota 18)</i>	(37,164,703)	(28,345,201)
Impuesto diferido <i>(Nota 18)</i>	789,201	-
Impuesto a la renta otros periodos	(1,560,991)	-
Utilidad neta del año	101,504,362	97,827,993
<b>Otros resultados integrales</b>		
Ganancia actuarial	3,087,617	1,723,271
<b>Resultado Integral del año</b>	<b>104,591,979</b>	<b>99,551,264</b>
Ganancia por acción básica	0.89	0.89

  
 Yohanna Rodríguez  
 Tercer Director Ejecutivo

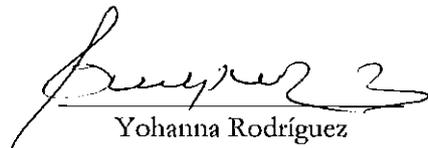
  
 Esteban Hernández  
 Contador General

*Véanse las notas adjuntas,*

## Schlumberger del Ecuador S.A.

### Estados de Cambios en el Patrimonio

	Capital social	Reserva legal	Resultados del ejercicio	Total
<i>(US Dólares)</i>				
Saldos al 31 de Diciembre de 2016	60,436,208	19,918,245	332,245,673	412,600,126
Capitalización por reinversión de utilidades	50,000,000	-	(50,000,000)	-
Reserva legal		9,159,531	(9,159,531)	-
Ganancia actuarial			1,723,271	1,723,271
Utilidad del año 2017			97,827,993	97,827,993
Saldos al 31 de Diciembre de 2017	110,436,208	29,077,776	372,637,406	512,151,390
Capitalización por reinversión de utilidades	4,000,000	-	(4,000,000)	-
Reserva legal		9,782,799	(9,782,799)	-
Ganancia actuarial			3,087,617	3,087,617
Dividendos pagados			(125,000,000)	(125,000,000)
Utilidad del año 2018			101,504,362	101,504,362
Saldos al 31 de Diciembre de 2018	114,436,208	38,860,575	338,446,586	491,743,369

  
 Yohanna Rodríguez  
 Tercer Director Ejecutivo

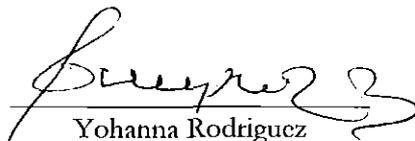
  
 Esteban Hernández  
 Contador General

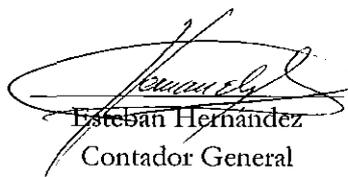
*Véanse las notas adjuntas.*

# Schlumberger del Ecuador S.A.

## Estados de Flujos de Efectivo

	Años Terminados el	
	31 de Diciembre de	
	2018	2017
	<i>(US Dólar)</i>	
<b>Flujos de efectivo por las actividades de operación:</b>		
Efectivo recibido de clientes	515,498,675	597,671,106
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(391,246,294)	(514,879,600)
<b>Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de operación</b>	<b>124,252,381</b>	<b>82,791,506</b>
<b>Flujos de efectivo de actividades de inversión:</b>		
Compras de activos fijos, neto de retiros	(64,762,538)	(17,328,809)
<b>Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de inversión</b>	<b>(64,762,538)</b>	<b>(17,328,809)</b>
<b>Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:</b>		
Dividendos pagados	(125,000,000)	-
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento</b>	<b>(125,000,000)</b>	<b>-</b>
Aumento (Disminución) neta de efectivo y equivalentes de efectivo	(65,510,157)	65,462,697
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período	68,203,933	2,741,236
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período</b>	<b>2,693,776</b>	<b>68,203,933</b>
<b>Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de operación:</b>		
Utilidad neta	101,504,362	97,827,993
<b>Ajustes para conciliar la actividad neta con el efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de operación:</b>		
Depreciación	16,622,784	14,512,082
Jubilación patronal	2,996,098	2,712,941
Cuentas incobrables	961,608	-
Impuesto a la renta diferido	(789,201)	-
<b>Cambios netos en activos y pasivos operativos</b>		
Disminución (aumento) en cuentas por cobrar	(63,473,508)	90,550,407
(Aumento) disminución en inventarios, activos y gastos pagados por anticipado	(28,415,899)	(1,106,685)
Aumento (Disminución) en cuentas y gastos acumulados por pagar	94,846,137	(121,705,232)
<b>Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de operación</b>	<b>124,252,381</b>	<b>82,791,506</b>

  
**Yohanna Rodriguez**  
 Tercer Director Ejecutivo

  
**Esteban Hernandez**  
 Contador General

Véanse las notas adjuntas.

# **Schlumberger del Ecuador S.A.**

## **Notas a los Estados Financieros**

31 de Diciembre de 2018 y 2017

### **1. Operaciones**

Schlumberger del Ecuador S.A., es una Compañía extranjera, autorizada por la Superintendencia de Compañías para operar en el país desde el 20 de Marzo de 2012, según resolución No. SC.IJ.DJC.Q.12.001525 con el nombre de SchlumbEcuador S.A. Su actividad principal es la prestación de servicios y actividades de servicio realizadas en yacimientos de petróleo y gas; y a prestar todo tipo de servicios en el área de hidrocarburos y energía en general.

SchlumbEcuador S.A., cambió su nombre a “Schlumberger del Ecuador S.A.” el 30 de Mayo de 2012, mediante autorización de la Superintendencia de Compañías, resolución No. SC.IJ.DJC.Q.12.002757, inscrita en el Registro Mercantil con fecha 25 de Junio de 2012.

La dirección registrada de la Compañía es Av. 12 de Octubre N24-563 intersección Francisco Salazar edificio Expocentury Planta baja.

### **2. Bases de Presentación de los Estados Financieros (declaración de cumplimiento)**

Los presentes estados financieros, han sido preparados de acuerdo con las normas internacionales de información financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico, con excepción de los beneficios sociales de largo plazo que son valorizados en base a métodos actuariales.

### **Unidad Monetaria**

La moneda utilizada para la preparación y presentación de los estados financieros de la Compañía es el Dólar de E.U.A., que es la moneda de curso legal en Ecuador.

### **3. Resumen de Políticas Contables Significativas**

Las principales políticas de contabilidad aplicadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros son las siguientes:

#### **Efectivo**

El efectivo representa el dinero mantenido en cuentas corrientes bancarias.

## **Schlumberger del Ecuador S.A.**

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### **3. Resumen de Políticas Contables Significativas (continuación)**

##### **Instrumentos financieros**

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía pasa a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (distintos a los activos y pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados) se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, de ser apropiado, al momento del reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados (FVR) se reconocen de inmediato en el resultado del período.

##### **Activos financieros**

##### **Clasificación -**

Desde el 1 de enero de 2018, la Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- Valor razonable con cambios en resultados
- Valor razonable con cambios en otro resultado integral; o
- Costo amortizado

La clasificación de un activo financiero depende del propósito para el cual se adquirió. La Compañía determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial y tomando en consideración el modelo de negocio utilizado para la administración de estos instrumentos, así como los términos contractuales de flujo de efectivo.

##### **Medición**

Al momento del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden a su valor razonable, sin embargo, en el caso de un activo financiero que no sea a valor razonable a través de resultados (VR-resultados), se reconocen los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero. Los costos de transacción de activos financieros a valor razonable a través de resultados se registran en resultados del ejercicio.

##### **Instrumentos de deuda**

Los instrumentos de deuda son aquellos instrumentos que cumplen con la definición de un pasivo financiero desde la perspectiva del emisor, tales como préstamos o bonos gubernamentales y corporativos.

## Schlumberger del Ecuador S.A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 3. Resumen de Políticas Contables Significativas (continuación)

La medición subsecuente de los instrumentos de deuda depende del modelo de negocios de la Compañía a administrar el activo y las características de flujo de efectivo del activo. Hay tres categorías de medición de acuerdo a las cuales la Compañía clasifica sus instrumentos de deuda:

- **Costo amortizado:** Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales cuando dichos flujos de efectivo representan únicamente pagos de principal e intereses se miden a costo amortizado. Los ingresos recibidos de estos activos financieros se incluyen en los ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja en cuentas, se reconoce directamente en resultados y se presenta en otras ganancias/(pérdidas) junto con las ganancias y pérdidas cambiarias. Las pérdidas por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.
- **Valor razonable con cambios en otro resultado integral:** Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales y para la venta de los activos financieros, cuando los flujos de efectivo de los activos representan únicamente pagos de principal e intereses, se miden a valor razonable a través de otros resultados integrales (VR-ORI). Los movimientos en el valor en libros se reconocen a través de ORI, excepto por el reconocimiento de las ganancias o pérdidas por deterioro, los ingresos por intereses y las ganancias y pérdidas por tipo de cambio que se reconocen en resultados. Cuando se produce la baja del activo financiero, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en ORI se reclasifica del capital a resultados y se reconocen en otras ganancias/(pérdidas). Los ingresos por intereses de estos activos financieros se incluyen en ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas cambiarias se presentan en otras ganancias/(pérdidas) y los gastos por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.
- **Valor razonable con cambios en resultados:** Los activos que no cumplen con los criterios de costo amortizado o VR-ORI se miden a valor razonable a través de resultados. Una ganancia o pérdida en un instrumento de deuda que subsecuentemente se mide a su valor razonable a través de resultados se reconoce en resultados y se presenta en términos netos en otras ganancias/(pérdidas) en el periodo en el que surgen.

Los cambios en el valor razonable de los activos financieros a valor razonable a través de resultados se reconocen en otras ganancias/(pérdidas) en el estado de resultados como corresponda. Las pérdidas por deterioro (y la reversión de las pérdidas por deterioro) surgidas de los instrumentos de capital medidos a VR-ORI no se reportan por separado del resto de cambios en el valor razonable.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 la Compañía sólo mantiene activos financieros clasificados en la categoría de activos financieros medidos al costo amortizado. Los activos financieros a costo amortizado son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo, estos activos financieros se mantienen con la finalidad de cobrar sus flujos contractuales. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

## **Schlumberger del Ecuador S.A.**

### **Notas a los Estados Financieros (continuación)**

#### **3. Resumen de Políticas Contables Significativas (continuación)**

Estos últimos se clasifican como activos no corrientes. Los activos financieros a costo amortizado de la Compañía comprenden el “Efectivo y equivalentes de efectivo”, las “Cuentas por cobrar comerciales”, las “Cuentas por cobrar a partes relacionadas” y las “Otras cuentas por cobrar”, en el estado de situación financiera. Los activos financieros a costo amortizado representan únicamente los pagos de principal e intereses, se reconocen inicialmente a su valor razonable y, posteriormente se miden a su costo amortizado por el método de interés efectivo menos la estimación por deterioro.

Las cuentas por cobrar comerciales son los montos que adeudan los clientes por la venta de servicios prestados en el curso normal del negocio. Las cuentas por cobrar comerciales cuentan con un promedio de cobro de aproximadamente 30 días a terceros. No existen montos significativos de ventas que se aparten de las condiciones de crédito habituales.

#### **Reconocimiento y baja de activos financieros**

Las transacciones de compra/venta de activos financieros se reconocen cuando dichas transacciones ocurren, es decir, la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar/vender el activo.

#### **Deterioro de activos financieros**

Para las cuentas por cobrar comerciales y a partes relacionadas la Compañía utiliza el método simplificado permitido por la NIIF 9, “Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición” que requiere que las pérdidas esperadas en la vida del activo financiero sean reconocidas desde el reconocimiento inicial de los mencionados activos financieros.

Desde el 1 de enero del 2018, la Compañía evalúa, de forma prospectiva, las pérdidas crediticias esperadas asociadas con sus instrumentos de deuda a costo amortizado y VR-ORI. La metodología de deterioro aplicada depende si se ha producido un aumento significativo en el riesgo de crédito.

#### **Pasivos financieros**

##### **Clasificación, reconocimiento y medición**

De acuerdo con lo que prescribe la NIIF 9, “Instrumentos Financieros” los pasivos financieros se clasifican, según corresponda, como: (i) pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas, (ii) pasivos financieros al costo amortizado. La Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

## **Schlumberger del Ecuador S.A.**

### **Notas a los Estados Financieros (continuación)**

#### **3. Resumen de Políticas Contables Significativas (continuación)**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía sólo mantiene pasivos financieros clasificados en la categoría de pasivos financieros al costo amortizado. Los pasivos financieros incluyen las “Obligaciones financieras”, “Cuentas por pagar comerciales”, las “Cuentas por pagar a partes relacionadas” y las “Otras cuentas por pagar”. Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden a su costo amortizado. El costo amortizado incorpora los costos directamente atribuibles a la transacción.

#### **Compensación de instrumentos financieros**

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos, y existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

#### **Cuentas por Cobrar**

Las cuentas por cobrar clientes, las cuales generalmente tienen entre 30 y 60 días de plazo, son reconocidas y registradas al monto original de la factura.

#### **Inventarios**

Los inventarios están registrados al costo promedio de adquisición. El costo de estos inventarios no excede el valor de mercado.

Los inventarios en tránsito están valorados al costo de importación más los costos relacionados a la nacionalización, los cuales no exceden a su valor de mercado.

Los inventarios son utilizados para la prestación del servicio.

La Compañía no realiza una estimación para el inventario de lento movimiento debido a que su rotación es continua. Para el inventario obsoleto, la Compañía realiza una estimación dependiendo del tiempo en que se encuentren sin uso al cien por ciento de su costo.

## Schlumberger del Ecuador S.A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 3. Resumen de Políticas Contables Significativas (continuación)

##### Activos Fijos

Están registrados al costo de adquisición. El costo de los activos es depreciado de acuerdo con el método de línea recta, en función de los años de vida útil estimada, en base a los siguientes porcentajes anuales:

• Instalaciones	5%
• Maquinaria y equipo	10%
• Muebles y enseres	10%
• Equipo de Computación	33%
• Vehículos	20%

El gasto por depreciación de los activos se registra en el costo de los servicios.

##### Otros Activos

Otros activos están conformados principalmente por licencias e intangibles con vida útil definida que son amortizados durante el período del contrato.

##### Cuentas por Pagar

Las cuentas por pagar por bienes y servicios recibidos normalmente tienen un plazo vencimiento de 30 - 60 días y son registradas al costo, el cual es el valor razonable considerando que serán pagados en el futuro por bienes y servicios recibidos.

##### Pasivos Acumulados

Los pasivos acumulados son reconocidos si la Compañía tiene una obligación producto de eventos pasados y establecido en leyes o acuerdos contractuales.

##### Jubilación Patronal

La Compañía mantiene beneficios por concepto de jubilación patronal, definidos por las leyes laborales ecuatorianas y se registran con cargo a resultados del ejercicio y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, y que se determina anualmente en base a estudios actuariales realizados por un actuario independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de la obligación de beneficio definido se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinado por el actuario.

## Schlumberger del Ecuador S.A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 3. Resumen de Políticas Contables Significativas (continuación)

Las suposiciones para determinar el estudio actuarial incluyen determinaciones de tasas de descuento, variaciones en los sueldos y salarios, tasas de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, incremento en el monto mínimo de las pensiones jubilares, entre otros. Debido al largo plazo que caracteriza a la reserva para obligaciones por beneficios de retiro, la estimación está sujeta a variaciones que podrían ser importantes. El efecto, positivo o negativo sobre las reservas derivadas por cambios en las estimaciones, se registra directamente en resultados.

Para el año 2018 se determina un activo por impuesto diferido que corresponde al impuesto a la renta de la provisión del año de los beneficios sociales calculados en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, con los supuestos de la NIC 19 y la aplicación de la NIC 12.

#### Participación de Trabajadores

De acuerdo con el Código del Trabajo del Ecuador, la Compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de las utilidades antes del impuesto a la renta. Este beneficio es registrado como gasto del período en que se devenga.

#### Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año, incluye tanto el impuesto a la renta corriente como el impuesto a la renta diferido.

Los activos y pasivos relacionados a impuesto a la renta (crédito tributario/impuesto a pagar), correspondientes al ejercicio actual y a ejercicios anteriores son medidos por el importe que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. La tasa de impuesto a la renta empleada para la determinación de dichos importes, son las que estuvieron vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio impositivo.

El importe de los activos y/o pasivos por impuesto diferido se calcula utilizando el método del pasivo, sobre las diferencias temporales entre la base fiscal de los activos y pasivos y los importes en libros según los estados financieros.

- Los pasivos por impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporales imponibles
- Los activos por impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporales deducibles y pérdidas tributarias de años anteriores sujetas a amortización en el futuro; en la medida en que sea probable que la compañía genere suficientes ganancias fiscales contra las cuales puedan compensarse las diferencias temporales deducibles y las pérdidas tributarias de años anteriores.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos, son medidos a las tasas de impuesto sobre la renta vigentes a la fecha que se estima que las diferencias temporales se reversen, considerando las tasas del impuesto a la renta vigentes establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno, y sus reformas, que en este caso son 25%% para el año 2018 y 22%% para el 2017, porcentaje que se determina según las siguientes condiciones:

## **Schlumberger del Ecuador S.A.**

### **Notas a los Estados Financieros (continuación)**

#### **3. Resumen de Políticas Contables Significativas (continuación)**

Las empresas ecuatorianas que tengan accionistas domiciliados en paraísos fiscales pagarán el 28% en el 2018 tres puntos adicionales al 25% de impuesto determinado para el año 2018, de acuerdo a lo siguiente:

1. Si el porcentaje de tenencia de acciones de los accionistas domiciliados en paraísos fiscales es superior al 50%, el 28% de I. Renta se aplicará sobre la totalidad de la base imponible.
2. Si el porcentaje de tenencia de acciones de los accionistas domiciliados en paraísos fiscales es inferior al 50%, el 28% de I. Renta aplicará sobre la parte proporcional que corresponda de la base imponible. La otra parte seguirá pagando el 25%.

El activo por impuestos diferidos no se descuenta a su valor actual, y se clasifica como no corriente.

#### **Reconocimiento de los ingresos**

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente; con independencia del momento en que se genera el pago.

Los ingresos por servicios se reconocen y registran con base a la prestación del servicio.

Los ingresos por venta de productos se reconocen cuando los riesgos significativos y la propiedad de los bienes han sido transferidos al comprador.

Los otros ingresos operacionales correspondientes a ingresos financieros e ingresos no operacionales son reconocidos cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente y forman parte de los ingresos de actividades ordinarias.

#### **Reconocimiento de costos y gastos**

El costo de ventas, que corresponde a los servicios que ofrece la Compañía, se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Los otros costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

#### **Utilidad por acción básica**

La utilidad por acción básica ha sido calculada sobre la base del promedio ponderado de las acciones comunes en circulación a la fecha del estado de situación financiera.

## Schlumberger del Ecuador S.A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 4. Uso De Juicios, Estimaciones y Supuestos Contables Significativos

La preparación de los estados financieros de la Compañía requiere que la gerencia deba realizar juicios, estimaciones y suposiciones contables que afectan los importes de ingresos, gastos, activos y pasivos informados y la revelación de pasivos contingentes al cierre del período sobre el que se informa. En este sentido, la incertidumbre sobre tales suposiciones y estimaciones podría dar lugar en el futuro a resultados que podrían requerir de ajustes a los importes en libros de los activos o pasivos afectados.

- **Vida útil de propiedad, maquinaria, muebles y equipo:**

Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida.

- **Deterioro del valor de los activos no financieros:**

La Compañía evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable. Frente a la existencia de activos, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del período.

- **Impuestos:**

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. Aun cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes, conservadoras y aplicadas en forma consistente en los períodos reportados, pueden surgir discrepancias con el organismo de control tributario (Servicio de Rentas Internas).

- **Obligaciones por beneficios post-empleo:**

El valor presente de las obligaciones de planes de pensión se determina mediante valuaciones actuariales. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro. Estas suposiciones incluyen la determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros y los índices de mortalidad.

Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del período sobre el que se informa.

## Schlumberger del Ecuador S.A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 4. Uso De Juicios, Estimaciones y Supuestos Contables Significativos (continuación)

Para la determinación de la tasa de descuento, el perito consideró las tasas de interés de bonos emitidos por el gobierno de Estados Unidos de América según indica el párrafo 78 de la NIC 19.

- **Provisiones**

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del periodo, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

#### 5. Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera nuevas y revisadas que son mandatoriamente efectivas en el año actual.

Durante el año en curso, la Administración ha aplicado las siguientes nuevas NIIF o modificaciones a las NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y que son mandatoriamente efectivas a partir del 1 de enero del 2018 o posteriormente.

##### *NIIF 9 “Instrumentos financieros”*

La NIIF 9 reemplaza los modelos de clasificación y medición de la NIC 39, “Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición” con un modelo único que tiene inicialmente solo dos categorías de clasificación: costo amortizado y valor razonable.

La clasificación de los activos financieros de deuda dependerá del modelo de negocio que usa la Compañía para administrar sus activos financieros, así como de las características de flujos de efectivo contractuales de los activos financieros. Un instrumento de deuda se mide al costo amortizado si: **a)** el objetivo del modelo de negocio es mantener el activo financiero para obtener réditos de los flujos de efectivo contractuales; y, **b)** los flujos de efectivo contractuales en virtud del instrumento representan únicamente pagos del capital (principal) e intereses. Los instrumentos de deuda que no cumplan estas condiciones se miden a valor razonable, con cambios en resultados, excepto por los instrumentos de deuda cuyo modelo de negocio es mixto (cobrar y vender), en cuyo caso los cambios en el valor razonable se reconocen en otros resultados integrales (que podrán reclasificarse posteriormente a resultados).

Los instrumentos de patrimonio se deben reconocer a su valor razonable con cambios en resultados, excepto por los instrumentos de patrimonio que no se mantienen para negociación, las cuales pueden ser registradas en resultados o en otros resultados integrales (que no podrán reclasificarse posteriormente a resultados).

## Schlumberger del Ecuador S.A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 5. Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera nuevas y revisadas que son mandatoriamente efectivas en el año actual (continuación)

La NIIF 9 establece, además, un nuevo modelo para el reconocimiento de pérdidas por deterioro de activos financieros, basado en el concepto de Pérdida Crediticia Esperada (PCE). Este modelo se basa en un enfoque de tres fases por el cual los activos financieros pasan por cada una de las tres fases a medida que su calidad crediticia cambia. Cada fase determina cómo la Compañía determina sus pérdidas por deterioro y cómo aplica el método de tasa de interés efectiva. Se permite un enfoque simplificado para los activos financieros que no tienen un componente de financiamiento significativo. En su reconocimiento inicial, las entidades registrarán las pérdidas en el día 1 equivalente a 12 meses de PCE (o PCE por toda la vida del instrumento para las cuentas por cobrar comerciales de corto plazo).

Finalmente, una reciente modificación a la NIIF 9 establece que cuando un pasivo financiero medido al costo amortizado se modifique sin que esto resulte en una baja del pasivo, se debe reconocer una ganancia o pérdida inmediatamente en resultados. La ganancia o pérdida se calcula como la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales originales y los flujos de efectivo contractuales modificados, descontados a la tasa de interés efectiva original. Bajo las reglas de NIC 39, esta diferencia se distribuía durante la vida restante del instrumento.

Según lo permitido por las disposiciones transitorias de la NIIF 9, la Compañía decidió no reexpresar las cifras comparativas.

Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía no tuvo un impacto significativo como resultado de la aplicación de los nuevos requerimientos de la NIIF 9. En general, los activos financieros que se poseen como instrumentos de deuda continúan siendo medidos al costo amortizado.

En lo referido a cuentas por cobrar comerciales, considerando la calidad crediticia de sus clientes, la Compañía obtuvo un impacto bajo resultante de la aplicación del concepto de PCE. El nuevo enfoque no modificó de forma importante los actuales niveles de provisión. Producto de lo anterior la Compañía aplicó el método de transición prospectivo para la adopción de la NIIF 9.

Debido a las características de los instrumentos financieros que mantiene la Compañía, no se generaron cambios en la clasificación y medición de los activos y pasivos financieros al 31 de diciembre del 2017, por lo cual la clasificación de instrumentos financieros y categorías de medición presentada de acuerdo con la NIC 39 hasta el 31 de diciembre del 2017 y la presentada bajo NIIF 9 a partir del 1 de enero del 2018 son comparables, lo que nos permite definir que no hay ningún efecto por la aplicación de NIIF9.

La conciliación entre la clasificación de los activos y pasivos financieros entre la NIC 39 y NIIF 9, es como sigue: (i) "Inversiones mantenidas hasta su vencimiento" para "Inversiones medidas al costo amortizado", (ii) "Activos/inversiones disponibles a la venta" para "Inversiones medidas a VR-ORI" ... etc.

## Schlumberger del Ecuador S.A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 5. Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera nuevas y revisadas que son mandatoriamente efectivas en el año actual (continuación)

##### NIIF 15 “Ingresos procedentes de contratos con clientes”

La NIIF 15 reemplazó a la NIC 18, “Ingresos de actividades ordinarias”, a la NIC 11, “Contratos de construcción” y diversas interpretaciones asociadas al reconocimiento de ingresos. La nueva norma se basa en el principio de que el ingreso se reconoce cuando el control de un bien o servicio se transfiere a un cliente, de tal manera que el concepto de control reemplaza el concepto existente de riesgos y beneficios. Para ello, establece un modelo con los siguientes cinco pasos que son la base para reconocer los ingresos: (i) identificar los contratos con clientes, (ii) identificar las obligaciones de desempeño, (iii) determinar el precio de la transacción, (iv) asignar el precio de la transacción a cada una de las obligaciones de desempeño y, (v) reconocer el ingreso a medida que se satisface cada obligación de desempeño.

Los cambios claves comparados con la práctica actual son:

- Bienes o servicios ofrecidos de forma agrupada pero que sean individualmente distintos se deben reconocer por separado.
- El importe de los ingresos puede afectarse si la contraprestación varía por algún motivo (por ejemplo, incentivos, rebajas, comisiones de gestión, regalías, éxito de un resultado, etc.). Se debe reconocer un importe mínimo del ingreso variable, siempre que se concluya que es altamente probable que dicho ingreso no se revertirá en el futuro.
- El punto en el que se pueden reconocer los ingresos puede cambiar: algunos ingresos que actualmente se reconocen en un momento dado al final de un contrato pueden tener que ser reconocidos durante el plazo del contrato y viceversa.
- Se establece mayores requerimientos de revelación.

La NIIF 15 es efectiva a partir de los ejercicios económicos iniciados el 1 de enero de 2018. Para la transición, se tiene opción de aplicar el método retroactivo integral, el retroactivo integral con aplicaciones prácticas o el retroactivo modificado, con los cambios reconocidos en resultados acumulados al 1 de enero de 2018, en cuyo caso se requieren revelaciones adicionales. La Compañía eligió el último método mencionado.

Como resultado de su aplicación, la Compañía no tuvo un impacto significativo por la adopción de la NIIF 15 para sus ingresos provenientes de prestación de servicios, a consecuencia de la identificación de una única obligación de desempeño, la entrega del servicio acordado con su cliente.

El reconocimiento de ingresos ocurre en el momento en que el servicio prestado se encuentra a satisfacción del cliente.

Como resultado de la aplicación de los nuevos conceptos que plantea la NIIF 15 la compañía no requirió modificar ciertos procesos internos actuales.

## Schlumberger del Ecuador S.A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 5. Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera nuevas y revisadas que son mandatoriamente efectivas en el año actual (continuación)

##### Normas nuevas y revisadas emitidas, pero aún no efectivas

A la fecha de aprobación de los estados financieros, la compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas, pero aún no son efectivas:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir de períodos que inicien en o después de</u>
NIIF 16	Arrendamientos	Enero 1, 2019
Modificaciones a la NIIF 9	Características de prepago con compensación negativa	Enero 1, 2019
Modificación a la NIC 19	Modificación, reducción o liquidación del plan	Enero 1, 2019

Se permite la aplicación anticipada de estas normas nuevas y revisadas.

#### 6. Efectivo

El efectivo al 31 de Diciembre, consisten de lo siguiente:

	31 de diciembre de	
	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
Caja	14,114	21,914
Bancos	2,679,662	68,182,019
	<u>2,693,776</u>	<u>68,203,933</u>

La Compañía mantiene sus cuentas corrientes en dólares de los Estados Unidos de América en entidades financieras locales y del exterior; los fondos son de libre disponibilidad y no generan intereses.

## Schlumberger del Ecuador S.A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 7. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar al 31 de Diciembre, consisten de lo siguiente:

	31 de diciembre de	
	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
Clientes	292,557,011	97,177,806
Otros clientes nacionales	198,861,322	126,114,087
Otros clientes exterior	5,022,672	208,229,295
Provisión de cuentas incobrables	(2,469,349)	(1,659,034)
	<u>493,971,656</u>	<u>429,862,154</u>

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017, las cuentas por cobrar clientes incluyen una provisión para reducir su valor probable de realización.

#### 8. Otras cuentas por Cobrar

Las otras cuentas por cobrar al 31 de Diciembre, consisten de lo siguiente:

	31 de diciembre de	
	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
Otras cuentas por cobrar (1)	9,305,047	10,195,113
Crédito tributario de IVA	-	707,536
	<u>9,305,047</u>	<u>10,902,649</u>

(1) Las otras cuentas por cobrar corresponden principalmente a anticipos a proveedores, garantías, entre otros.

#### 9. Inventarios

Los inventarios al 31 de Diciembre, consisten de lo siguiente:

	31 de diciembre de	
	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
Inventarios en bodega	85,662,972	62,641,312
Inventarios en tránsito	5,419,084	24,845
	<u>91,082,056</u>	<u>62,666,157</u>

## Schlumberger del Ecuador S.A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 10. Activos Fijos

El movimiento de los activos fijos, por el año terminado el 31 de Diciembre, es como sigue:

Costo	Instalaciones	Maquinaria y Equipo	Muebles y Enseres	Vehículos	Terrenos	Total
Saldo al 31 de Diciembre 2016	15,504,916	109,612,249	4,106,877	18,016,318	1,428,456	148,668,816
Adiciones	267,672	23,682,893	312,647	-	-	24,263,212
Retiros	-	(7,569,787)	(56,642)	-	-	(7,626,429)
Saldo al 31 de Diciembre 2017	15,772,588	125,725,355	4,362,882	18,016,318	1,428,456	165,305,599
Adiciones	-	85,895,126	-	878,012	-	86,773,138
Retiros	-	(20,233,812)	(26,105)	(369,629)	-	(20,629,547)
Saldo al 31 de Diciembre 2018	15,772,588	191,386,668	4,336,777	18,524,701	1,428,456	231,449,190

La depreciación acumulada al 31 de diciembre es como sigue:

Depreciación acumulada	Instalaciones	Maquinaria y Equipo	Muebles y Enseres	Vehículos	Total
	<i>(US Dólares)</i>				
Saldo al 31 de Diciembre 2016	7,218,576	53,745,756	2,385,028	11,761,813	75,111,173
Adiciones	1,216,682	10,409,757	383,294	2,502,349	14,512,082
Retiros	-	(4,728,795)	(56,642)	-	(4,785,437)
Saldo al 31 de Diciembre 2017	8,435,258	59,426,718	2,711,680	14,264,162	84,837,818
Adiciones	1,213,471	13,339,664	359,208	1,710,442	16,622,784
Retiros	-	(492,487)	(26,104)	(369,629)	(888,220)
Saldo al 31 de Diciembre 2018	9,648,729	72,273,894	3,044,784	15,604,975	100,572,382

## Schlumberger del Ecuador S.A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 11. Otros Activos

Los otros activos al 31 de Diciembre, consisten de lo siguiente:

	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
Licencias	7,204,588	6,831,067
Otros (a)	5,391,034	8,033,828
	<u>12,595,622</u>	<u>14,864,895</u>

(a) Corresponde principalmente a costos de capital del Proyecto EPF y garantías de arriendos y muebles.

#### 12. Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar al 31 de Diciembre, consisten de lo siguiente:

	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
Proveedores generales	37,265,193	22,518,353
Compañías relacionadas (a)	95,223,493	30,888,726
Otras cuentas por pagar	10,792,563	9,467,241
Impuesto al valor agregado y retenciones	6,297,197	2,785,083
Seguridad social	1,770,527	1,592,002
	<u>151,348,973</u>	<u>67,251,405</u>

Las cuentas por pagar a compañías relacionadas representan principalmente compra de inventarios, compra de activos fijos y otros.

## Schlumberger del Ecuador S.A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 12. Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar (continuación)

(a) Las cuentas por pagar a Compañías Relacionadas al 31 de Diciembre tuvieron el siguiente movimiento:

	2017	Adiciones	Pagos	2018
	<i>(US Dólares)</i>			
Schlumberger Reservoir Products FZF	5.427.332	19.920.788	-	25.348.120
Petroleum Equipment and Supplies NV	3.012.351	13.693.733	-	16.706.084
Oilfield International Equipment & Supplies Pte.	6.639.745	9.551.308	-1.856.621	14.334.432
Schlumberger Sureco S.A. (Colombia)	1.707.736	3.505.020	-	5.212.756
Schlumberger Technology Corporation	603.052	1.416.178	-	2.019.230
Schlumberger del Peru S.A.	2.881.170	-	-1.793.742	1.087.428
Otros	10.617.340	23.120.234	-3.222.131	30.515.443
	<b>30.888.726</b>	<b>71.207.261</b>	<b>-6.872.494</b>	<b>95.223.493</b>

#### 13. Pasivos Acumulados

El movimiento de los pasivos acumulados por los años terminados el 31 de Diciembre, es como sigue:

	Beneficios Sociales	Participación de Trabajadores	Impuesto a la Renta	Total
	<i>(US Dólares)</i>			
Saldos diciembre de 2016	378,115	19,570,155	10,294,075	30,242,345
Provisiones	9,387,034	22,265,858	14,951,965	46,604,857
Pagos	(9,333,280)	(19,570,155)	(10,294,075)	(39,197,510)
Saldos diciembre de 2017	431,869	22,265,858	14,951,965	37,649,692
Provisiones	6,781,400	24,607,210	37,164,703	68,553,313
Pagos	(6,714,761)	(22,265,858)	(29,011,478)	(57,992,097)
Saldos diciembre de 2018	498,508	24,607,210	23,105,190	48,210,908

## Schlumberger del Ecuador S.A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 14. Jubilación Patronal

El movimiento de la reserva para jubilación patronal durante el año terminado el 31 de Diciembre, es como sigue:

	Jubilación Patronal	Desahucio	Total
	<i>(US Dólares)</i>		
<b>Saldos al 31 de Diciembre de 2016</b>	<b>8,720,865</b>	<b>3,729,550</b>	<b>12,450,415</b>
Provisiones	3,990,206	995,937	4,986,143
Ganancia actuarial	(888,620)	(834,651)	(1,723,271)
Transferencia de empleados	380,936	98,124	496,834
Liquidaciones	(1,277,265)	-	(1,277,265)
<b>Saldos al 31 de Diciembre de 2017</b>	<b>10,926,122</b>	<b>3,988,960</b>	<b>14,915,082</b>
Provisiones	2,578,169	1,199,431	3,777,600
Ganancia actuarial	(2,312,128)	(775,489)	(3,087,617)
Transferencia de empleados	3,321	1,706	5,027
Liquidaciones	(43,381)	(555,795)	(599,176)
<b>Saldos al 31 de Diciembre de 2018</b>	<b>11,152,103</b>	<b>3,858,813</b>	<b>15,010,916</b>

Las hipótesis actuariales utilizadas son las siguientes:

Tasa de descuento	4.25%
Tasa de rendimiento de activos	N/A
Tasa de incremento salarial	1.50%
Tasa de incremento de pensiones	N/A
Tabla de rotación (promedio)	15.62%
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002

#### 15. Préstamo Largo plazo

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las deudas por pagar se formaban de la siguiente manera:

	31 de diciembre de 2018	31 de diciembre de 2017
	<i>(US Dólares)</i>	
SCHLUMBERGER FINANCE BV (a)	35,000,000	35,000,000
	<b>35,000,000</b>	<b>35,000,000</b>

## Schlumberger del Ecuador S.A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 15. Préstamo Largo plazo (continuación)

- (a) Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017, corresponde a la renovación del préstamo con fecha 26 de abril de 2017 solicitado a Schlumberger Finance BV - Netherlands (Holanda), con una tasa de interés del 5.15% anual, a 738 días plazo, debidamente legalizados en el Banco Central del Ecuador.

#### 16. Capital Pagado

Al 31 de Diciembre de 2018, según escritura de aumento de capital con fecha 03 de diciembre de 2018, se formalizó el aumento de capital por reinversión de utilidades de US \$4,000,000 a un total de US \$114,436,208 dividido en 114,436,208 acciones ordinarias con un valor nominal de US \$1.00 y se encuentra distribuido de la siguiente manera:

	31 de diciembre de	
	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
Schlumberger BV	113,291,845	109,331,845
Schlumberger Investment Services BV	1,144,363	1,104,363
	<b>114,436,208</b>	<b>110,436,208</b>

El 2 de Octubre de 2014, se inscribió en el Registro Mercantil del Cantón Quito la escritura de aumento de capital de fecha 16 de septiembre de 2014, aumentando el capital de Schlumberger del Ecuador S.A. a US \$22,998,000.

Los accionistas de Schlumberger del Ecuador S.A. decidieron fusionarse con una compañía relacionada, Reda del Ecuador S.A, según escritura de fusión de fecha 1 de diciembre de 2014. La aprobación de esta fusión por parte de la Superintendencia de Compañías del Ecuador se obtuvo el 31 de abril de 2015 según resolución SCVS-IRQ-DRASD- SAS-15-000878, aumentando el capital por efecto de la fusión de US \$22,998,000 a US \$37,433,268.

En el año 2015, también se formalizó el incremento de capital en US\$ 14,000,000 por reinversión de utilidades.

En el año 2016, también se formalizó el incremento de capital en US\$ 9,000,000 por reinversión de utilidades.

En el año 2017, también se formalizó el incremento de capital en US\$ 50,000,000 por reinversión de utilidades.

## Schlumberger del Ecuador S.A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 17. Transacciones con partes relacionadas

Las operaciones entre la Compañía y sus partes relacionadas forman parte en cuanto a su objeto y condiciones.

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

#### 17.1 Términos y condiciones de transacciones con compañías relacionadas

Las ventas y compras a partes relacionadas realizadas durante el año han sido efectuadas a precios de mercado. Los saldos pendientes al cierre del ejercicio no están garantizados, no devengan intereses y son liquidados en efectivo.

	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
Ingresos por servicios y relacionados, otros	430,246,951	359,948,221
Egresos por servicios e intereses crédito externo	2,242,300	2,962,381
Operaciones de servicios técnicos, administrativos, de consultoría y similares	20,636,112	20,813,181
Adquisición de activos fijos, inventarios y otros	195,506,131	102,706,774
Créditos externos	35,000,000	35,000,000

#### 17.2 Administración y alta dirección

Los miembros de la alta Administración y demás personas que asumen la gestión de la compañía, incluyendo a la gerencia general, así como los accionistas que la representen, no han participado al 31 de diciembre de 2018 en transacciones no habituales y/o relevantes.

#### 18. Impuesto a la renta corriente y diferido

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

	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
Impuesto a la renta corriente	37,164,703	28,345,201
Impuesto a la renta diferido	(789,201)	-
Total gasto por impuesto a la renta del año	<u>36,375,502</u>	<u>28,345,201</u>

## Schlumberger del Ecuador S.A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 18. Impuesto a la renta corriente y diferido (continuación)

##### Impuesto a la renta corriente

La conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable es como sigue:

	31 de diciembre	
	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	139,440,855	126,173,194
Más (menos)		
Gastos no deducibles	6,061,154	4,513,299
Diferencias temporarias (Impuestos diferidos)	3,156,805	-
Deducciones adicionales	-	(26,487)
Utilidad gravable	148,658,814	130,660,006
Utilidad a reinvertir y capitalizar	-	4,000,000
Tasa legal de impuesto	-	12%
Impuesto a la renta causado de la reinversión	-	480,000
Utilidad gravable	148,658,814	126,660,006
Tasa legal de impuesto	25%	22%
Impuesto a la renta causado	37,164,703	27,865,201
Total Impuesto a la renta causado	37,164,703	28,345,201
Anticipo Impuesto a la renta pagado	-	-
Menos – retenciones en la fuente	(9,190,829)	(9,489,149)
Menos – crédito tributario por salida de divisas	(4,868,684)	(3,904,087)
Impuesto a la renta por pagar	<u>23,105,190</u>	<u>14,951,965</u>

#### 18.1 Otros asuntos relacionados con el Impuesto a la Renta

##### (a) Situación fiscal

La compañía inició sus actividades en el año 2012.

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, 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.

## Schlumberger del Ecuador S.A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 18. Impuesto a la renta corriente y diferido (continuación)

##### 18.1 Otros asuntos relacionados con el Impuesto a la Renta (continuación)

###### (b) Tasa de impuesto

La tasa para el cálculo del impuesto a la renta para el año 2018 es del 25%. En la utilidad gravable obtenida por sociedades aplicarán la tarifa general del impuesto a la renta del 25%. No obstante, la tarifa impositiva se incrementará al 28% cuando los accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social de la sociedad. Cuando la mencionada participación sea inferior al 50%, la tarifa de 28% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

La tasa para el cálculo del impuesto a la renta para el año 2017 es del 22%, siendo el 25% para las empresas ecuatorianas que tengan accionistas domiciliados en paraísos fiscales.

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

La Ley Orgánica del Régimen Tributario Interno señala que el cálculo del anticipo del Impuesto a la Renta consiste en un valor equivalente a la suma matemática del 0.2 % del patrimonio total, más el 0.2 % del total de costos y gastos deducibles a efecto del Impuesto a la Renta, más el 0.4 % del activo total, más el 0.4 % del total de los ingresos gravables a efecto de impuesto a la renta.

Según el Decreto 210, publicado en 2018, la reducción del saldo del anticipo del impuesto a la renta, se estableció así:

- Las empresas y personas naturales con ventas de hasta 500.000 dólares tendrán exoneración del 100%;
- Las que tienen ventas de hasta \$ 1 millón se exonerará el 60%; y
- Las que poseen ventas por más de 1 millón de dólares, accederán a un 40% de exoneración. El beneficio regirá para la última de tres cuotas con las que pagan el anticipo las personas naturales en marzo y las sociedades en abril 2018.

## Schlumberger del Ecuador S.A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 19. Aspectos Tributarios

El 29 de diciembre del 2017, se emitió la Ley Orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera, a continuación, se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

#### **Reglamento a la Ley Orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera**

Los aspectos más importantes de dicho reglamento se incluyen a continuación:

Será deducible la totalidad de los pagos efectuados por concepto de desahucio y de pensiones jubilares patronales que obligatoriamente se deberán afectar a las provisiones ya constituidas en años anteriores; en el caso de provisiones realizadas en años anteriores que hayan sido consideradas deducibles o no, y que no fueren utilizadas, deberán reversarse contra ingresos gravados o no sujetos de impuesto a la renta en la misma proporción que hubieren sido deducibles o no.

Adicionalmente, se establece el reconocimiento de un impuesto diferido relacionado con las provisiones efectuadas para cubrir los pagos por desahucio y pensiones jubilares patronales que sean constituidas a partir del 1 de enero del 2018, el cual podrá ser utilizado en el momento en que el contribuyente se desprenda efectivamente de recursos para cancelar la obligación hasta por el monto efectivamente pagado

#### **Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal**

El 21 de agosto del 2018, se emitió la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal, a continuación, se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

- Reformas a varios cuerpos legales aplicables a la Compañía

#### Impuesto a la renta

##### *Ingresos*

- Se eliminó el último inciso del artículo 9 Exenciones que establecía lo siguiente: “En la determinación y liquidación del impuesto a la renta no se reconocerán más exoneraciones que las previstas en este artículo, aunque otras leyes, generales o especiales, establezcan exclusiones o dispensas a favor de cualquier contribuyente, con excepción de lo previsto en la Ley de Beneficios Tributarios para nuevas Inversiones Productivas, Generación de Empleo y de Prestación de Servicios”.

## Schlumberger del Ecuador S.A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 19. Aspectos Tributarios (continuación)

##### **Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal (continuación)**

###### *Gastos Deducibles*

- Se establece que la deducibilidad en el Impuesto a la Renta y la exención del ISD relacionados con los pagos originados por financiamiento externo serán aplicables a todo perceptor del pago en el extranjero, siempre y cuando se cumplan los criterios establecidos en el Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno y con estándares internacionales de transparencia

###### *Tarifa*

- La tarifa del impuesto a la renta para sociedades se incrementará al 28% cuando la sociedad dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo sea residente fiscal del Ecuador.

Adicionalmente, se establece que en reestructuraciones societarias no se entenderá producida enajenación directa ni indirecta alguna.

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

- Se elimina el anticipo de impuesto a la renta para sociedades como impuesto mínimo y se establece su devolución, en el caso en que éste supere o no exista impuesto a la renta causado.

###### *Impuesto al Valor Agregado*

- El uso del crédito tributario por el IVA pagado en adquisiciones locales e importaciones de bienes y servicios, podrá ser utilizado hasta dentro de 5 años contados desde la fecha de pago
- Se podrá solicitar al SRI la devolución o compensación del crédito tributario por retenciones de IVA hasta dentro de 5 años.

###### *Impuesto a la Salida de Divisas*

- Las compensaciones realizadas con o sin la intermediación de instituciones del sistema financiero ya no representan un hecho generador para el pago del ISD

## Schlumberger del Ecuador S.A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 20. Costo de servicios y mantenimiento

Al 31 de diciembre, los costos de servicios y mantenimiento se formaban de la siguiente manera:

	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
Costos de ventas inventarios	154,366,608	125,155,080
Otros Costos de ventas locales	204,498,907	179,024,030
	<u>358,865,515</u>	<u>304,179,110</u>

#### 21. Gastos de administración y ventas

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

	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
Sueldos y relacionados	10,006,877	11,334,862
Beneficios Sociales	1,173,406	1,258,900
Aportes a la Seguridad Social	1,771,947	1,939,623
Provisión de cuentas incobrables	961,608	845,652
Impuestos, contribuciones y otros	2,517,445	8,569,726
Promoción y publicidad	572,924	413,316
Otros	39,054,396	30,140,458
	<u>56,058,603</u>	<u>54,502,537</u>

#### 22. Administración de riesgos financieros

##### a) Competencia

Schlumberger del Ecuador S.A., presta servicios petroleros bajo estándares y parámetros internacionales, lo cual implica la constante innovación tecnológica, esto a su vez constituye su principal ventaja competitiva.

##### b) Nivel de actividad económica ecuatoriana

Schlumberger del Ecuador inicia sus actividades en el 2012 a través de la prestación de servicios petroleros.

La prestación de servicio se encuentra ligada al crecimiento de la capacidad productiva de las compañías petroleras.

## Schlumberger del Ecuador S.A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 22. Administración de riesgos financieros (continuación)

##### c) Objetivos y políticas de administración de riesgo financiero

Schlumberger del Ecuador S.A. refleja una estabilidad financiera que le permita operar con fondos propios y/o mantener un grado aceptable de compromiso para acceder a otras fuentes de financiamiento.

##### d) Riesgo de mercado

El riesgo es bajo considerando que los activos y pasivos financieros no generan tasas de interés y por tanto no son susceptibles a variaciones de tasas de interés.

##### e) Riesgo de tipo de cambio

El riesgo por tipo de cambio es bajo debido a que las transacciones comerciales de la compañía son realizadas en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en Ecuador y no tiene transacciones en otras monedas que sean significativas.

##### f) Riesgo de liquidez

La política de crédito a clientes otorga plazos que le permitirá mantener los fondos para financiar su capital de trabajo, sin embargo, si se considera que sus principales clientes constituyen las empresas operadoras petroleras del estado, este período de crédito podría extenderse y consecuentemente sensibilizar la liquidez de la compañía.

##### g) Valor razonable -

Los activos y pasivos financieros de la compañía se encuentran a su valor razonable. En el Ecuador existe un mercado activo relacionado con los servicios petroleros por lo que los precios de intercambio de bienes y servicios son conocidos y actuales.

#### 23. Eventos Subsecuentes

No existen eventos, después de la fecha de auditoría, que deban mencionarse y que distorsionen los estados financieros presentados.

---