

SUPERIOR ENERGY SERVICES COLOMBIA, LLC  
(Sucursal Ecuador)

Estados Financieros

31 de diciembre de 2010

Con el Informe de los Auditores Independientes



SUPERIOR ENERGY SERVICES COLOMBIA, LLC  
(Sucursal Ecuador)

Estados Financieros

31 de diciembre de 2010

Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

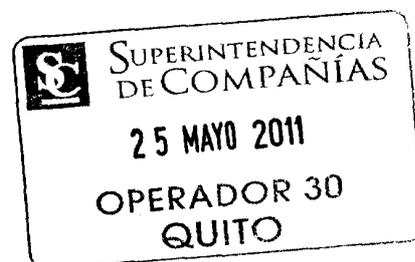
Balance General

Estado de Utilidades

Estado de Evolución de Fondos de Capital

Estado de Flujos de Efectivo

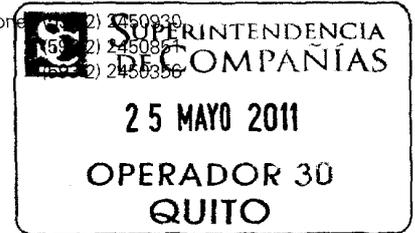
Notas a los Estados Financieros





**KPMG del Ecuador Cía. Ltda.**  
Av. República de El Salvador No. 734 y Portugal  
Ap. Postal 17-15-0038B  
Quito - Ecuador

Telephone: (593) 2) 2450930  
(593) 2) 2450867  
Fax: (593) 2) 2450356



### Informe de los Auditores Independientes

Al Apoderado General de:  
Superior Energy Services Colombia, LLC - Sucursal Ecuador:

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Superior Energy Services Colombia, LLC.- Sucursal Ecuador ("la Sucursal"), que incluyen el balance general al 31 de diciembre del 2010, y el estado de utilidades, el estado de fondos de capital y el estado de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha y un resumen de las políticas importantes de contabilidad y otras notas explicativas.

#### *Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros*

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y por el control interno que determina necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de errores significativos, ya sean debido a fraude o error.

#### *Responsabilidad de los Auditores*

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Esas normas requieren que cumplamos con los requerimientos éticos pertinentes y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de errores significativos.

Una auditoría incluye efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores significativos en los estados financieros, debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones de riesgo, consideramos los controles internos pertinentes a la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad en orden a diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de los principios de contabilidad utilizados y la razonabilidad de las estimaciones contables elaboradas por la Administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión.

(Continúa)

*Opinión*

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de Superior Energy Services Colombia, LLC - Sucursal Ecuador al 31 de diciembre del 2010, y los resultados de sus operaciones, los cambios en su fondo de capital y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

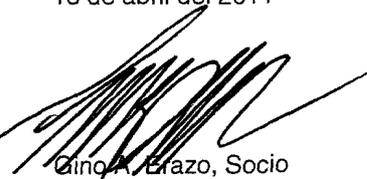
*Otros Asuntos*

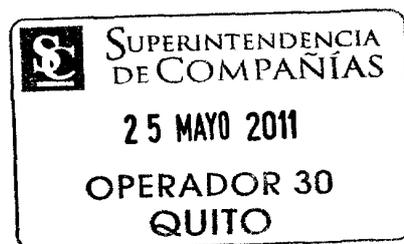
Sin calificar nuestra opinión dirigimos la atención a la nota 2 a los estados financieros la que explica que a partir del año 2011 la Compañía emitirá sus estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

*KPMG*

SC-RNAE 069

13 de abril del 2011

  
Gino A. Brazo, Socio  
Registro No. 17121



SUPERIOR ENERGY SERVICES COLOMBIA, LLC  
(Sucursal Ecuador)

Balance General

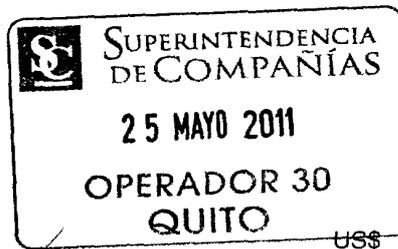
31 de diciembre del 2010, con cifras comparativas del 2009

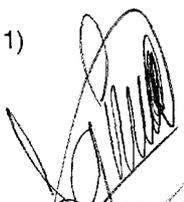
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

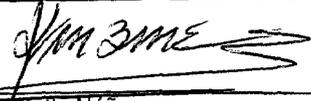
<u>Activos</u>		<u>2010</u>	<u>2009</u>
Activos circulantes:			
Efectivo en caja y bancos	US\$	375.117	313.284
Cuentas por cobrar:			
Clientes, neto de estimación para cuentas de dudoso cobro de US\$7.046 en el 2010 y US\$2.511 en el 2009 (nota 3)		571.506	430.872
Otras (nota 4)		296.197	330.029
Cuentas por cobrar, neto		<u>867.703</u>	<u>760.901</u>
Cargos diferidos		<u>49.257</u>	<u>43.839</u>
Total activos circulantes		<u>1.292.077</u>	<u>1.118.024</u>
Maquinarias, equipos y vehículos neto de depreciación acumulada de US\$87.580 en el 2010 y US\$59.982 en el 2009 (nota 5)		157.070	258.487
Activos intangibles, neto de amortización acumulada de US\$43.333 en el 2010 y US\$23.333 en el 2009 (nota 6)		<u>56.667</u>	<u>76.667</u>
	US\$	<u>1.505.814</u>	<u>1.453.178</u>

Pasivos y Fondos de Capital

Pasivos circulantes:			
Cuentas por pagar (nota 7)	US\$	280.667	499.448
Gastos acumulados por pagar (nota 8)		<u>106.884</u>	<u>44.942</u>
Total pasivos circulantes		387.551	544.390
Pasivo a largo plazo - deuda a largo plazo (nota 10)		<u>724.601</u>	<u>817.501</u>
Total pasivos		<u>1.112.152</u>	<u>1.361.891</u>
Fondos de Capital:			
Capital asignado		2.002	2.002
Utilidades disponibles		<u>391.660</u>	<u>89.285</u>
Total fondos de capital		393.662	91.287
Compromisos (nota 11)			
	US\$	<u>1.505.814</u>	<u>1.453.178</u>



  
 Germán Cárdenas  
 Gerente General

  
 Katty Núñez  
 Contadora

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

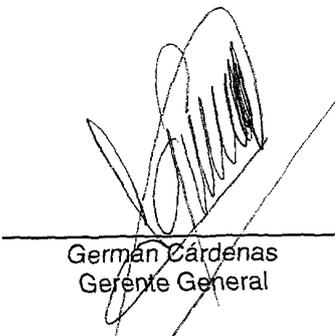
SUPERIOR ENERGY SERVICES COLOMBIA, LLC  
(Sucursal Ecuador)

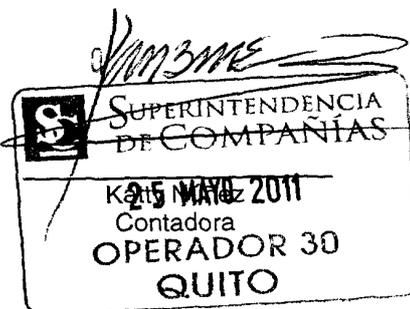
Estado de Utilidades

Año que terminó el 31 de diciembre del 2010, con cifras comparativas del 2009

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Ingresos de operación		
Servicios de inspección y reparación	US\$ 1.210.942	834.493
Servicios de renta	1.138.416	648.230
Servicios de transporte	<u>253.763</u>	<u>122.919</u>
	2.603.121	1.605.642
 Costos de operación		
Costos de servicio de renta (nota 10)	910.733	518.548
Costos de inspección y transporte	<u>738.294</u>	<u>616.572</u>
	1.649.027	1.135.120
Utilidad bruta	954.094	470.522
 Gastos de operación - ventas, generales y de administración	<u>371.028</u>	<u>227.829</u>
Utilidad en operaciones	583.066	242.693
 Otros gastos no operacionales, neto	<u>79.170</u>	<u>82.702</u>
Utilidad antes de la participación de los empleados en las utilidades e impuesto a la renta	503.896	159.991
Participación de los empleados en las utilidades (nota 8)	<u>75.585</u>	<u>22.131</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	428.311	137.860
Impuesto a la renta, estimado (nota 9)	<u>125.937</u>	<u>36.123</u>
Utilidad neta	US\$ <u>302.375</u>	<u>101.737</u>

  
 Germán Cárdenas  
 Gerente General



Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

SUPERIOR ENERGY SERVICES COLOMBIA, LLC  
(Sucursal Ecuador)

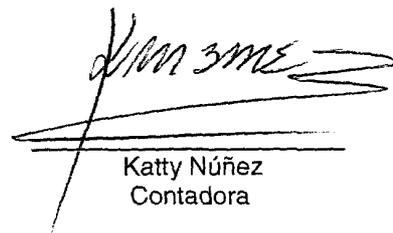
Estado de Evolución de Fondos de Capital

Año que terminó el 31 de diciembre del 2010, con cifras comparativas del 2009

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		<u>Capital asignado</u>	<u>Utilidades disponibles</u>	<u>Total fondos de capital</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2008 (no auditado)	US\$	2.002	(12.452)	(10.450)
Utilidad neta		<u>-</u>	<u>101.737</u>	<u>101.737</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2009		2.002	89.285	91.287
Utilidad neta		<u>-</u>	<u>302.375</u>	<u>302.375</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2010	US\$	<u><u>2.002</u></u>	<u><u>391.660</u></u>	<u><u>393.662</u></u>

  
 Germán Cárdenas  
 Gerente General

  
 Katty Núñez  
 Contadora

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.



SUPERIOR ENERGY SERVICES COLOMBIA, LLC  
(Sucursal Ecuador)

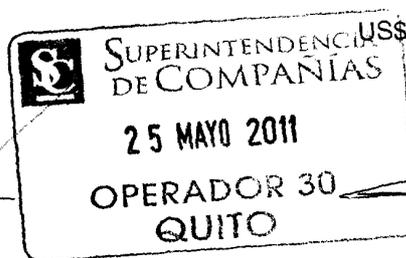
Estado de Flujos de Efectivo

Año que terminó el 31 de diciembre del 2010, con cifras comparativas del 2009

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto provisto por (utilizado en) de las actividades de operación:		
Utilidad neta	US\$ 302.375	101.737
Ajustes por partidas que no requieren (proveen) efectivo:		
Provisión para cuentas de dudoso cobro	4.535	2.511
Depreciación de maquinarias, equipos y vehículos	58.755	56.987
Ajuste por toma física de maquinarias y equipos	37.685	-
Reclasificación de maquinarias y equipos	18.789	-
Amortización activos intangibles	20.000	20.000
Amortización cargos diferidos	22.338	8.119
Utilidad en venta de maquinarias y equipos	(8.399)	(13.891)
Cambios neto en activos - (aumento) disminución:		
Cuentas por cobrar - clientes	(145.169)	(291.015)
Cuentas por cobrar - otras	33.832	(298.544)
Inventarios	-	7.608
Cargos diferidos	(27.755)	(51.958)
Cambios neto en pasivos - aumento (disminución):		
Cuentas por pagar	(218.781)	420.016
Gastos acumulados por pagar	61.941	16.575
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de operación	<u>160.146</u>	<u>(21.855)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Adiciones de maquinarias y equipo	(33.806)	(149.762)
Ventas de activos fijos	28.393	63.625
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>(5.413)</u>	<u>(86.137)</u>
Préstamos con compañías relacionadas y efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de financiamiento	<u>(92.900)</u>	<u>410.000</u>
Aumento neto del efectivo	61.833	302.008
Efectivo al inicio del año	<u>313.284</u>	<u>11.276</u>
Efectivo al final del año	<u>375.117</u>	<u>313.284</u>

Germán Cárdenas  
Gerente General



Katty Núñez  
Contadora

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

SUPERIOR ENERGY SERVICES COLOMBIA, LLC  
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2010

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(1) Resumen de Políticas Importantes de Contabilidad

(a) Operaciones

Superior Energy Services Colombia, LLC - Sucursal Ecuador, una sucursal de Superior Energy Services, Inc. (de nacionalidad estadounidense), fue constituida en Quito - Ecuador en octubre del 2008. Las operaciones de la Sucursal consisten en la prestación de servicios de inspección y renta de tubería requeridos por compañías que trabajan en el sector petrolero.

El 8 de septiembre de 2008 la Junta Extraordinaria de la Junta Directiva de Superior Energy Services Colombia, LLC resolvió establecer una sucursal para operar en la República del Ecuador; asignando un capital de US\$2.002 para la sucursal.

Con fecha 21 de octubre de 2008 mediante Resolución No. 08.QIJ.4391 la Superintendencia de Compañías autorizó el establecimiento de la sucursal en el Ecuador de Superior Energy Services Colombia, LLC.

(b) Base de Presentación

Los estados financieros son presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la Compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000.

La Sucursal prepara sus estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), las que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Para aquellas situaciones específicas que no están consideradas en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad se siguen las políticas o prácticas establecidas o permitidas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador.

(c) Efectivo

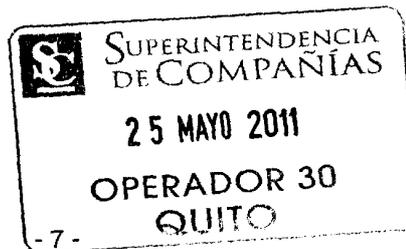
La Sucursal para propósitos del estado de flujos de efectivo considera como efectivo únicamente los saldos de efectivo en caja y bancos.

(d) Estimación para Cuentas de Dudoso Cobro

La Sucursal establece con cargo a resultados una estimación para cubrir posibles pérdidas que pueden llegar a producirse en la recuperación de las cuentas por cobrar, de acuerdo a una evaluación individual de las mismas.

(e) Maquinarias, Equipos y Vehículos

Las maquinarias, equipos y vehículos se presentan netos de la depreciación acumulada y están registradas al costo.



(Continúa)

SUPERIOR ENERGY SERVICES COLOMBIA, LLC  
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Las maquinarias, equipos y vehículos se deprecian por el método de línea recta, en base a la vida útil estimada de los mismos, según los siguientes porcentajes anuales:

Instalaciones	10%
Maquinarias y equipos	10%
Muebles y enseres	10%
Vehículos	20%
Equipos de computación	<u>33%</u>

(f) Activos Intangibles

Los activos intangibles se presentan netos de la amortización acumulada y se encuentran registrados al costo. Los activos intangibles se amortizan por el método de línea recta, en base a una vida útil estimada de 5 años.

(g) Reconocimiento de Ingresos y Gastos

Los ingresos por servicios se reconocen en el estado de utilidades en base a los servicios prestados a la fecha del balance general. Adicionalmente, la Sucursal reconoce una provisión de ingresos al cierre del año en función a los costos incurridos hasta la fecha de cierre del balance general y ningún ingreso es reconocido si existe una incertidumbre significativa relativa a la recuperación de la consideración adeudada o de los costos asociados al servicio. Los gastos se reconocen por el método de causación.

(h) Participación de los Empleados en las Utilidades

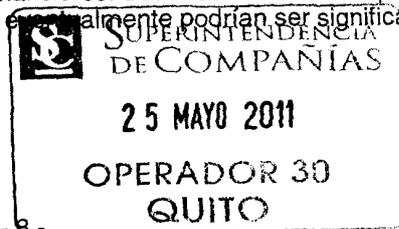
El gasto por participación de los empleados en las utilidades se calcula aplicando la tasa del 15% a las utilidades antes de impuesto a la renta, de conformidad con lo establecido en las leyes laborales de la República del Ecuador.

(i) Impuesto a la Renta

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la aplicación de la tasa corporativa del 25% aplicable a las utilidades gravables. A partir de la vigencia del Decreto Ejecutivo 374, publicado en el Registro Oficial Suplemento 209 con fecha 8 de junio del 2010, la Compañía considera para propósitos del cálculo del impuesto a la renta, el monto mayor entre el anticipo mínimo de impuesto a la renta y el impuesto a la renta causado en el año corriente.

(j) Uso de Estimaciones

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad requiere que la Administración de la Sucursal efectúe ciertas estimaciones y supuestos que afectan a los saldos reportados de activos y pasivos y revelación de contingentes a la fecha de los estados financieros. Los resultados reales podrían diferir de aquellas estimaciones y tales diferencias eventualmente podrían ser significativas.



(Continúa)

SUPERIOR ENERGY SERVICES COLOMBIA, LLC  
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(2) Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera

De acuerdo con las Resoluciones de la Superintendencia de Compañías No.06.Q.ICI-004, publicada en el Registro Oficial 348 de septiembre 4 del 2006 y No. 08.GDSC.010, publicada en el Registro Oficial 498 del 31 de diciembre del 2008, relacionadas con la adopción y cronograma de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), a partir del ejercicio económico del 2011 la Compañía deberá emitir sus estados financieros de acuerdo con las NIIF, emitidas por el International Accounting Standard Board (IASB); siendo el 1 de enero del 2010 la fecha de transición.

Como resultado de la adopción de las NIIF puede surgir ajustes a los saldos patrimoniales al 1 de enero del 2011 y cambios en políticas de contabilidad relativas a ciertas partidas de ingresos y gastos que pueden afectar la determinación de los resultados de ejercicios futuros. Además, para efectos comparativos, los estados financieros del año 2010 deberán ser reestablecidos de acuerdo a NIIF y podrían diferir en algunos aspectos importantes de los estados financieros adjuntos preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

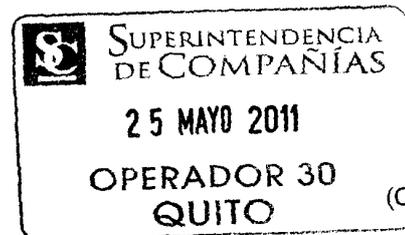
A la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos la Administración está evaluando el impacto de la adopción de las NIIF en la situación financiera y resultados de la Sucursal.

(3) Cuentas por Cobrar - Clientes

Un resumen de las cuentas por cobrar - clientes al 31 de diciembre del 2010 y 2009 es como sigue:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Clientes	US\$ 578.552	433.383
Menos estimación para cuentas de dudoso cobro	<u>7.046</u>	<u>2.511</u>
	<u>US\$ 571.506</u>	<u>430.872</u>

El monto sobre el cual la Compañía efectuó la estimación para cubrir posibles pérdidas que pueden llegar a producirse en la recuperación de las cuentas por cobrar es de US\$453.560 en el 2010 (US\$258.105 en el 2009), la diferencia corresponde a la estimación de ingresos que realiza la Compañía al cierre del ejercicio económico en función de los costos incurridos que corresponde a US\$124.992 en el 2010 (US\$175.278 en el 2009).



(Continúa)

SUPERIOR ENERGY SERVICES COLOMBIA, LLC  
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(4) Cuentas por Cobrar - Otras

Un resumen de las cuentas por cobrar - otras al 31 de diciembre del 2010 y 2009 es como sigue:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Servicio de Rentas Internas:		
Impuesto a valor agregado - IVA	US\$ 245.623	212.231
Retenciones en la fuente - IVA	31.357	106.179
Anticipos a proveedores	-	3.081
Seguros anticipados	3.490	2.390
Garantías entregadas	5.600	5.600
Otras	10.127	548
	<u>US\$ 296.197</u>	<u>330.029</u>

El saldo de Impuesto al Valor Agregado - IVA corresponde al crédito tributario por concepto del IVA pagado en la importación y adquisición local de bienes y servicios para el desarrollo de las actividades de la Sucursal.

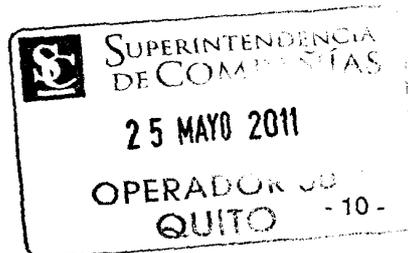
Con fecha 9 de julio del 2009, la Sucursal presentó ante el Servicio de Rentas Internas una solicitud de devolución por concepto de Retenciones en la Fuente del Impuesto al Valor Agregado por un valor de US\$106.170. Con fecha 30 de noviembre del 2010, mediante Resolución N°117012010RREC038934 la autoridad tributaria resuelve efectuar la devolución por un monto de US\$95.555, los US\$10.624 no son considerados como Crédito Tributario debido a que los comprobantes presentados por la Sucursal a criterio del Servicio de Rentas Internas no cumplen con lo señalado en el Reglamento de los Comprobantes de Ventas y Retención. A la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos, la Sucursal presentó el recurso de revisión correspondiente para la recuperación de US\$10.613.

(5) Maquinarias, Equipos y Vehículos

Un detalle de las maquinarias, equipos y vehículos al 31 de diciembre del 2010 y 2009 es como sigue:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Maquinarias y equipos	US\$ 103.790	158.276
Vehículos	102.712	98.171
Herramientas	12.403	14.051
Instalaciones	11.156	11.156
Muebles y enseres	9.616	9.616
Equipos de computación	4.973	8.410
Activo fijo en tránsito	-	18.789
	<u>244.650</u>	<u>318.469</u>
Menos depreciación acumulada	<u>87.580</u>	<u>59.982</u>
	<u>US\$ 157.070</u>	<u>258.487</u>

(Continúa)



SUPERIOR ENERGY SERVICES COLOMBIA, LLC  
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

El movimiento de maquinarias, equipos y vehículos por los años terminados el 31 de diciembre del 2010 y 2009 es como sigue:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Saldo al inicio del año, neto de depreciación acumulada	US\$ 258.487	215.446
Adiciones	33.806	149.762
Ventas	(19.994)	(49.734)
Ajustes por toma física	(37.685)	-
Depreciación del año	(58.755)	(56.987)
Reclasificaciones	(18.789)	-
Saldo al final del año, neto de depreciación acumulada	<u>US\$ 157.070</u>	<u>258.487</u>

Durante el año 2010, la Sucursal efectuó una toma física de activos fijos, como resultado de la misma se identificaron bienes que no existen físicamente, bienes que por su naturaleza fueron consumibles y bienes que se encuentran en mal estado por lo que la administración decidió efectuar un ajuste por un monto de US\$37.685. Estos bienes corresponden a ítems facturados a la Compañía en el proceso de adquisición de activos realizado en el año 2008.

(6) Activos Intangibles

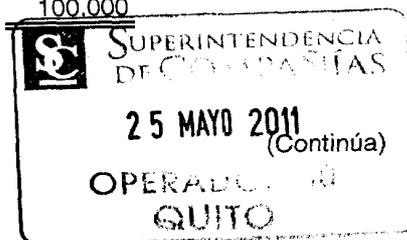
Un detalle de activos intangibles al 31 de diciembre del 2010 y 2009 es como sigue:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Activos intangibles	US\$ 100.000	100.000
Amortización acumulada	<u>43.333</u>	<u>23.333</u>
	<u>US\$ 56.667</u>	<u>76.667</u>

La amortización de los activos intangibles se la efectúa en línea recta desde octubre de 2008, utilizando una vida útil de cinco años.

Con fecha 31 de octubre de 2008 se firmó un acuerdo de compra de activos entre Superior Energy Services Colombia - Sucursal Ecuador, LLC y Universal Tubular Technology S. A. (TUBTEC) y Omar Chacón, representante legal de la Compañía. En el mencionado acuerdo se establece la compra de activos fijos, asumir pasivos laborales y adicionalmente asumir un valor por concepto de propiedad intelectual. De la mencionada adquisición se generó un goodwill como se muestra a continuación:

Valoración de activos, neto	US\$ 200.000
Precio de compra	<u>300.000</u>
Goodwill generado	US\$ 100.000



SUPERIOR ENERGY SERVICES COLOMBIA, LLC  
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(7) Cuentas por Pagar

Un detalle de las cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2010 y 2009 es como sigue:

		<u>2010</u>	<u>2009</u>
Proveedores:			
Compañías relacionadas (nota 10)	US\$	125.316	394.801
Locales		43.716	52.530
Retenciones e impuestos por pagar		38.707	39.262
Impuesto a la renta por pagar (nota 9)		72.928	6.855
Empleados		-	6.000
		<u>          </u>	<u>          </u>
	US\$	<u>280.667</u>	<u>499.448</u>

(8) Gastos Acumulados por Pagar

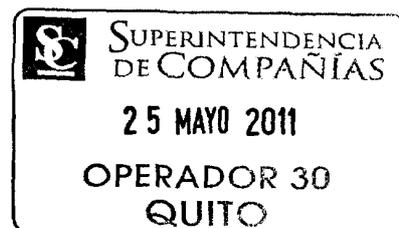
Un detalle de los gastos acumulados por pagar al 31 de diciembre del 2010 y 2009 es como sigue:

		<u>2010</u>	<u>2009</u>
Participación de los empleados en las utilidades (nota 9)	US\$	75.585	22.131
Beneficios sociales		7.377	10.045
Instituto Ecuatoriano de Seguridad			
Social - IESS		5.838	5.595
Otros		18.084	7.171
		<u>          </u>	<u>          </u>
	US\$	<u>106.884</u>	<u>44.942</u>

(9) Impuesto a la Renta

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación, las pérdidas tributarias podrán trasladarse a ejercicios futuros y amortizarse en un período máximo de cinco años, siempre que no exceda del 25% de las utilidades tributarias del año.

El gasto por impuesto a la renta difiere del que resultaría de aplicar la tasa impositiva corporativa ecuatoriana del 25% a las utilidades antes del impuesto a la renta debido principalmente a:



SUPERIOR ENERGY SERVICES COLOMBIA, LLC  
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

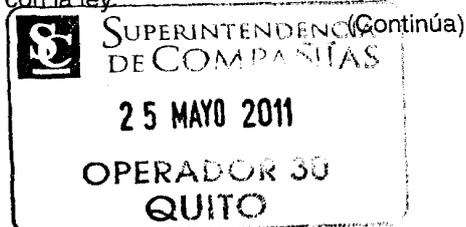
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Utilidad antes de la participación de los empleados en las utilidades e impuesto a la renta	US\$ 503.896	159.991
Más:		
Gastos no deducibles	81.986	21.021
Menos:		
Amortización de pérdidas tributarias	-	12.452
Otras deducciones	6.549	1.937
Participación de los empleados en la utilidades	<u>75.585</u>	<u>22.131</u>
Utilidad gravable	US\$ 503.748	144.492
Impuesto a la renta, estimado	US\$ 125.937	36.123
Tasa impositiva efectiva	<u>29.40%</u>	<u>26.20%</u>

El movimiento de la cuenta por pagar - impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre del 2010 y 2009 es como sigue:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Saldo al inicio del año	US\$ 6.855	-
Más impuesto a la renta del año	125.937	36.123
Menos:		
Pago de impuesto a la renta año anterior	(6.855)	-
Impuestos retenidos por terceros	<u>(53.009)</u>	<u>(29.268)</u>
Saldo al final del año	US\$ <u>72.928</u>	<u>6.855</u>

Mediante Decreto Ejecutivo No. 2430, publicado en el Registro Oficial No. 494 del 31 de diciembre del 2004, se estableció con vigencia a partir del año 2005, las normas que deben aplicar las compañías para la determinación de los precios de transferencia en sus transacciones con partes relacionadas. Mediante Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria en el Ecuador publicada en el Tercer Suplemento del Registro Oficial 242 del 29 de diciembre de 2007, con vigencia para el ejercicio fiscal 2008, mencionadas normas son ratificadas y ampliadas. En complemento con las disposiciones vigentes el Servicio de Rentas Internas mediante Resolución No. NAC-DGER2008-0464, publicada en el Registro Oficial No. 324 del 25 de abril del 2008 y reformada por las resoluciones NAC-DGER2008-1301 publicada en el Registro Oficial 452 del 23 de octubre de 2008 y NAC-DGERCGC09-00286 publicada en el Registro Oficial 585 de 7 de mayo de 2009, ha dispuesto que los contribuyentes del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a los cinco millones de dólares (USD5.000.000) deberán presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia. Complementariamente la mencionada Resolución No. NAC-DGER2008-0464 establece que la Administración Tributaria, en ejercicio de sus facultades legales, podrá solicitar mediante requerimientos de información a los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas al interior del país o en el exterior, la presentación de la información conducente a determinar si en dichas operaciones se aplicó el principio de plena competencia, de conformidad con la ley.



SUPERIOR ENERGY SERVICES COLOMBIA, LLC  
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

De acuerdo al monto de las operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior la Compañía no está requerida a presentar el informe integral de precios de transferencia. A criterio de la administración las operaciones con partes relacionadas cumplen con los principios del sistema de precios de transferencia.

A la fecha de este informe las autoridades tributarias tienen pendiente la revisión de la declaración del impuesto a la renta correspondiente a los años 2007 al 2010.

(10) Transacciones y Saldos con Compañías Relacionadas

El siguiente es un resumen de las transacciones realizadas con compañías relacionadas durante los años que terminaron al 31 de diciembre del 2010 y 2009:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Estado de utilidades:		
Costo de los servicios prestados por inspección, renta y transporte	US\$ <u>910.733</u>	<u>518.548</u>

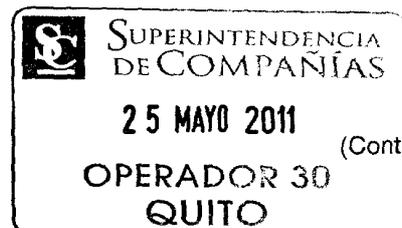
*Contrato de arrendamiento*

Durante el año 2009 la Compañía suscribió un contrato de arriendo de equipos tubulares y accesorios con Workstrings, LLC, los mismos que son utilizados en la industria de petróleo y gas con vigencia del 1 de enero del 2009 al 31 de diciembre del 2011.

*Las principales cláusulas que se establecen en el contrato se mencionan a continuación:*

- Superior Energy Services Colombia, LLC - Sucursal Ecuador puede sub-rentar libremente los equipos y herramientas dentro del país.
- Superior Energy Services Colombia, LLC - Sucursal Ecuador asume los costos y gastos incurridos para la movilización de los equipos y herramientas; adicionalmente, se incluyen los gastos por conceptos de tasas e impuestos necesarios para su importación al país.
- Los gastos de funcionamiento deben excluir los gastos de reparación de los equipos los mismos que se encuentran a cargo del arrendatario.
- Superior Energy Services Colombia, LLC - Sucursal Ecuador será responsable de reembolsar a Workstrings, LLC el cien por ciento en el caso de pérdida de activos. En caso de que el activo se pierda o sufra un daño y no exista la posibilidad de reparación, el arrendatario deberá pagar el propietario cien por ciento del costo de sustituir el activo, el costo de transportar y almacenar.

La fijación de los costos de renta de la tubería y accesorios viene determinada desde Workstrings, LLC.



(Continúa)

SUPERIOR ENERGY SERVICES COLOMBIA, LLC  
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

El siguiente es un detalle de los saldos con compañías relacionadas al 31 de diciembre del 2010 y 2009 que resultan de las transacciones antes indicadas:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Cuentas por pagar:		
Workstrings, LLC (nota 7)	US\$ <u>125.316</u>	<u>394.801</u>
Deuda largo plazo:		
Superior Energy Services Colombia, LLC	US\$ <u>724.601</u>	<u>817.501</u>

El saldo de cuentas por pagar a Workstrings, LLC, corresponde a las facturas que envía mensualmente por concepto de asistencia técnica y renta de tubería que Superior Energy Services Colombia, LLC - Sucursal Ecuador sub renta a sus clientes.

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, la deuda a largo plazo por US\$ 724.601 y US\$ 817.501 respectivamente corresponde a los desembolsos recibidos para el financiamiento de las operaciones en Ecuador por parte de su Casa Matriz. Las cuentas por pagar a largo plazo no causan intereses y serán canceladas una vez que la Sucursal se establezca en sus actividades. Durante el año 2010 la Sucursal canceló el valor de US\$90.000 a su Casa Matriz.

(11) Compromisos

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009 la Compañía mantiene suscrito contratos con varios clientes para la prestación de servicios de inspección y renta de tubería para la industria petrolera. Dichos convenios tienen una duración de uno a dos años, los precios establecidos para el servicio de inspección y renta se encuentran definidos por negociación de la gerencia de Ecuador.

(12) Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2010 y la fecha de emisión de estos estados financieros (13 de abril del 2011), no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Sucursal pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, y que no se hayan revelado en los mismos.

