

Schlumberger Surencó S.A., Sucursal Ecuador

3972-
#

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

Jb

Año Terminado el 31 de Diciembre de 2011



Schlumberger Surencó S.A., Sucursal Ecuador

Estados Financieros

Años Terminados el 31 de Diciembre de 2011 y 2010

Índice

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

Informe de los Auditores Externos Independientes

A

Schlumberger Surencó S.A.

Hemos auditado los estados de situación financiera adjuntos de **Schlumberger Surencó S.A., Sucursal Ecuador** al 31 de Diciembre de 2011, y los correspondientes estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio de la casa matriz y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Sucursal por los estados financieros

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

Responsabilidad del Auditor

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

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros, mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **Schlumberger Surencó S.A. – Sucursal Ecuador**, al 31 de Diciembre de 2011, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con normas internacionales de información financiera.

Énfasis

Como se indica en la *Nota 3*, los estados financieros correspondientes al año terminado el 31 de Diciembre de 2011 corresponden al primer paquete completo de estados financieros que la compañía ha preparado aplicando normas Internacionales de Información Financiera – NIIF. Con fines comparativos, dichos estados financieros incluyen cifras correspondientes al año terminado el 31 de Diciembre de 2010 y al 1 de Enero de 2010 las que han sido preparadas siguiendo los procedimientos de la NIIF 1: “Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera”.

Romero & Asociados
SC - RNAE No.056

Alberto Rosado

Alberto Rosado - Socio
RNC No. 23345

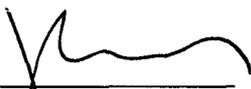
27 de Abril de 2012
Quito, Ecuador



Schlumberger Surencó S.A., Sucursal Ecuador

Estados de Situación Financiera

	Al 31 de Diciembre de		Al 1 de
	2011	2010	Enero de 2010
	<i>(US Dólares en Miles)</i>		
Activos			
Activos corrientes:			
Caja y bancos <i>(Nota 5)</i>	16,655	9,833	357
Cuentas por cobrar <i>(Nota 6)</i>	99,383	71,932	52,924
Otras cuentas por cobrar <i>(Nota 7)</i>	952	1,306	2,851
Compañías relacionadas <i>(Nota 8)</i>	11,999	11,372	11,832
Inventarios <i>(Nota 9)</i>	55,454	57,969	43,274
Total activos corrientes	184,443	152,412	111,238
Propiedades y equipo, neto <i>(Nota 10)</i>	62,121	51,747	50,457
Otros activos <i>(Nota 11)</i>	6,992	6,905	10,427
Activos por impuestos diferidos <i>(Nota 12)</i>	209	163	145
Total activos	253,765	211,227	172,267
Pasivos y patrimonio de Casa Matriz			
Pasivos corrientes:			
Cuentas por pagar <i>(Nota 13)</i>	46,095	47,345	30,311
Pasivos acumulados <i>(Nota 14)</i>	15,310	10,133	13,354
Total pasivos corrientes	61,405	57,478	43,665
Jubilación patronal y desahucio <i>(Nota 15)</i>	2,280	1,743	1,313
Pasivos impuestos diferidos <i>(Nota 12)</i>	150	211	211
Patrimonio de Casa Matriz:			
Capital pagado <i>(Nota 16)</i>	102,030	93,530	85,030
Reserva de capital	6,286	6,286	6,286
Ajuste de primera adopción NIIF	44	44	44
Utilidades retenidas	81,570	51,935	35,718
Total patrimonio de Casa Matriz	189,930	151,795	127,078
Total pasivos y patrimonio de Casa Matriz	253,765	211,227	172,267


 Sr. João Carlos Gomes Pereira
 Representante Legal

Véanse las notas adjuntas.


 Srta. Sylvia Cantuña Castillo
 Contadora General

Schlumberger Surencó S.A., Sucursal Ecuador

Estados de Resultados

	Años Terminados el	
	31 de Diciembre de	
	2011	2010
	<i>(US Dólares en Miles)</i>	
Ventas netas <i>(nota 19)</i>	\$ 264,809	\$ 224,799
Costo de ventas	(114,311)	(98,661)
Utilidad bruta	<u>150,498</u>	<u>126,138</u>
Gastos de operación	(71,325)	(65,196)
Gastos de administración y ventas <i>(nota 20)</i>	(29,998)	(28,453)
Utilidad de operaciones	<u>49,175</u>	<u>32,489</u>
Otros ingresos (gastos):		
Otros – neto <i>(nota 21)</i>	374	725
	<u>374</u>	<u>725</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	49,549	33,214
Impuesto a la renta diferido	-	18
Impuesto a la renta <i>(Nota 18)</i>	(11,414)	(8,515)
	<u>(11,414)</u>	<u>(8,497)</u>
Utilidad neta del año	\$ <u>38,135</u>	\$ <u>24,717</u>

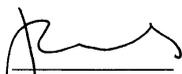

 Sr. João Carlos Gomes Pereira
 Representante Legal


 Srta. Sylvia Cantuña Castillo
 Contadora General

Véanse las notas adjuntas.

Estados de Cambios en el Patrimonio de la Sucursal

	Capital Pagado	Reserva de Capital	Efecto de Primera Adopción	Utilidades Retenidas	Total
<i>(US Dólares en Miles)</i>					
Saldos al 1 de Enero de 2010 (Revisado Nota 3)	\$ 85,030	\$ 6,286	\$ 44	\$ 35,718	\$ 127,078
Incremento de capital asignado	8,500	-	-	(8,500)	-
Utilidad neta del año	-	-	-	24,717	24,717
Saldos al 31 de Diciembre de 2010 (Revisado Nota 3)	93,530	6,286	44	51,935	151,795
Incremento de capital asignado	8,500	-	-	(8,500)	-
Utilidad neta del año	-	-	-	38,135	38,135
Saldos al 31 de Diciembre de 2011	\$ 102,030	\$ 6,286	\$ 44	\$ 81,570	\$ 189,930


Sr. Joao Carlos Gomes Pereira
Representante Legal

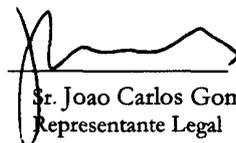

Srta. Sylvia Cantuña Castillo
Contadora General

Véanse las notas adjuntas.

Schlumberger Surencó S.A., Sucursal Ecuador

Estados de Flujos de Efectivo

	Años Terminados el 31 de Diciembre de	
	2011	2010 (Nota 3)
	<i>(US Dólares en Miles)</i>	
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	\$ 237,449	\$ 207,966
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(205,578)	(175,529)
Impuesto a la renta	(9,232)	(9,488)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	22,639	22,949
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Adquisición de propiedades y equipos neto de ventas	(15,817)	(13,473)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	(15,817)	(13,473)
(Disminución) aumento neta de efectivo	6,822	9,476
Efectivo al inicio del período – neto de sobregiros al inicio del año	9,833	357
Efectivo al final del período – neto de sobregiros al inicio del año	16,655	9,833
Cconciliación de la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Utilidad neta	38,135	24,717
Ajustes para conciliar la actividad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Depreciación y amortización	10,888	12,183
Provisión cuentas incobrables	91	555
Provisión inventarios obsoletos	71	109
Provisión jubilación patronal y desahucio	537	573
Impuesto a la renta diferido	(108)	(18)
Cambios netos en activos y pasivos operativos		
Disminución (aumento) en cuentas por cobrar	(27,360)	(17,558)
(Aumento) disminución en inventarios y otros activos	(3,542)	(11,282)
Aumento (disminución) en cuentas y gastos acumulados por pagar	3,927	13,670
Disminución en impuesto a la renta	-	-
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	\$ 22,639	\$ 22,949


Sr. Joao Carlos Gomes Pereira
Representante Legal


Srta. Sylvia Cantuña Castillo
Contadora General

Véanse las notas adjuntas.

Schlumberger Surenco S.A., Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2011 y 2010

1. Operaciones

Schlumberger Surenco S.A., Sucursal Ecuador, es una sucursal de Schlumberger Surenco S.A. de Panamá, fue autorizada por la Superintendencia de Compañías para operar en Ecuador el 15 de Febrero de 1954, según resolución No. 96.1.1.1.1051 y su actividad principal es la prestación de servicios técnicos y venta de productos a la industria petrolera y sectores relacionados.

2. Políticas Contables Significativas

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros. Tal como lo requiere la Norma Internacional de Contabilidad (NIC 1), estas políticas han sido diseñadas en función a las normas internacionales de información financiera NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2011 y aplicadas de manera uniforme a los períodos que se presentan en estos estados financieros.

Bases de Presentación de los Estados Financieros

Los presentes estados financieros al 31 de diciembre de 2011, 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. Hasta el año 2010, los estados financieros de la Sucursal se preparaban de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

La Sucursal ha adoptado las normas internacionales de información financiera (NIIF) a partir del 1 de enero de 2011, por lo cual la fecha de transición a estas normas ha sido el 1 de enero de 2010. Los efectos de la transición se explican detalladamente en la Nota 3. Los estados financieros de la Sucursal 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.

La preparación de los estados financieros requiere que la gerencia efectúe estimaciones, utilice supuestos para la valoración de algunas partidas incluidas en los estados financieros y use su criterio al aplicar las políticas contables en la preparación de los estados financieros y revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aún cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

Schlumberger Surencó S.A., Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Políticas Contables Significativas (continuación)

Bases de Presentación de los Estados Financieros (continuación)

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado nuevas normas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia.

Estas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

Nuevas normas e interpretaciones

<u>Norma</u>	<u>Tipo de cambio</u>	<u>Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:</u>
NIIF 9	Mejora. Reconocimiento y medición de instrumentos financieros	1 de enero de 2013

<u>Norma</u>	<u>Tipo de cambio</u>	<u>Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:</u>
NIIF 10	Estados financieros consolidados	1 de enero de 2013
NIIF 11	Acuerdo conjuntos	1 de enero de 2013
NIIF 12	Declaración de intereses en otras entidades	1 de enero de 2013
NIIF 13	Medición del valor razonable	1 de enero de 2013

La Sucursal estima que la adopción de las normas, enmiendas e interpretaciones antes descritas, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros en el año de su aplicación inicial.

Las principales políticas de contabilidad aplicadas en la preparación de los estados financieros son las siguientes:

Unidad Monetaria

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

Caja y Bancos

Caja y bancos están definidas como caja y depósitos en bancos, fácilmente convertibles en montos conocidos de caja y sujetos a riesgo insignificante de cambios en el valor.

Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar clientes, las cuales generalmente tienen 30 días de plazo, son reconocidas y registradas al monto original de la factura. La provisión de cuentas de dudoso cobro es realizada en base a un análisis de su recuperabilidad.

Schlumberger Surencó S.A., Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Políticas Contables Significativas (continuación)

Inventarios

Los inventarios están registrados al último precio de adquisición y se costean al costo promedio. El costo de estos inventarios no excede el valor neto de realización.

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

El valor neto de realización se determina en base al precio de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de venta.

La Sucursal no realiza una estimación para el inventario de lento movimiento debido a que su rotación es continua. Para el inventario obsoleto la Sucursal realiza una estimación en función del tiempo que ha estado sin uso.

Proyectos en Proceso

Representan los costos incurridos en proyectos que se encuentran en proceso, cuyos ingresos se reconocen en base al avance de obra.

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, equipo caminero móvil y de computación | 10%, 20% y 33% |
| • Muebles y enseres | 10% |
| • Vehículos | 20% |

El gasto por depreciación de los activos se registra en los resultados del año.

Otros Activos

Otros activos están conformados principalmente por Proyecto Dumbique, licencias y garantías.

Cuentas por Pagar

Las cuentas por pagar por bienes y servicios recibidos no tienen un plazo específico de vencimiento y son registradas al costo, el cual es el valor razonable considerando que serán pagados en el futuro por bienes y servicios recibidos.

Schlumberger Surencó S.A., Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Políticas Contables Significativas (continuación)

Pasivos Acumulados

Son reconocidos cuando la Sucursal tiene una obligación presente (legal o por contrato), como resultado de un evento pasado y establecido en leyes o acuerdos contractuales.

Jubilación Patronal

La Sucursal 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.

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.

Reserva para Desahucio

Corresponde a la provisión determinada por un actuario independiente para atender la bonificación, que en caso de renuncia voluntaria o despido intempestivo, el empleador pagará al trabajador el equivalente al veinticinco por ciento de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador, de acuerdo con el Código del Trabajo del Ecuador.

Participación de Trabajadores

De acuerdo con el Código del Trabajo del Ecuador, la Sucursal 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.

Schlumberger Surencó S.A., Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Políticas Contables Significativas (continuación)

Impuesto a la renta corriente y diferido (continuación)

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. Las 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 en la medida en que sea probable que la sucursal pueda recuperar dichas diferencias temporales deducibles.

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 revertan, considerando las tasas del impuesto a la renta vigentes establecidas en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, y sus reformas, que en este caso son 24% para el año 2011, 25% para el año 2010.

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

La provisión para impuesto a la renta, está constituida a la tasa del 24% y 14% según la legislación tributaria aplicable a las utilidades que se reinvierten. Este tributo se registra como gasto del período en que se devenga.

La reinversión de las utilidades debe hacerse efectiva hasta el 31 de Diciembre del año siguiente, conforme disposiciones legales vigentes.

Reserva de Capital

Registra los efectos de los ajustes realizados de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad, para la conversión de los estados financieros en sucres a US dólares, realizada al 31 de Marzo de 2000.

El saldo de esta cuenta podrá ser utilizada para aumentos de capital en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas o para compensar pérdidas.

Schlumberger Surencó S.A., Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Políticas Contables Significativas (continuación)

Reconocimiento de los ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Sucursal 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 en base a la emisión de las facturas, que está de acuerdo con 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 Sucursal 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 al costo de adquisición de los bienes y servicios que brinda la Sucursal, se registra cuando se entregan los bienes y servicios, 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.

Transacciones con Partes Relacionadas

Las transacciones con partes relacionadas (Compañías que forman parte del mismo grupo económico) se registran considerando los términos pactados entre las partes que son los mismos que se usan con terceros. Las cuentas por cobrar y pagar están adecuadamente reveladas, considerando su origen.

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

Los resultados de la adopción por primera vez de las normas internacionales de información financiera NIIF, se registran en el patrimonio en el rubro "Ajustes de primera adopción NIIF", separado del resto de resultados acumulados y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre la casa matriz, no será utilizado para aumentar capital, en virtud que no corresponden a resultados operacionales, motivo por el cual tampoco los trabajadores tendrán derecho a una participación

Schlumberger Surencó S.A., Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros (continuación)

sobre éste. De existir un saldo acreedor, este podrá ser utilizado en absorber las pérdidas, o devuelto en caso de liquidación de la Compañía.

3. Primera Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera NIIF

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

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

Hasta el año terminado el 31 de diciembre de 2009, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2011, son los primeros estados financieros que la Compañía ha preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). En la preparación de estos estados financieros bajo NIIF, la Compañía ha considerado como fecha de transición el 1 de enero de 2010 y en consecuencia, ha ajustado la información de dicho año de acuerdo con las NIIF.

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

Las notas explicativas brindan una descripción detallada de las principales diferencias entre los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador y Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) aplicadas por la Compañía y el impacto sobre el patrimonio al 31 de diciembre de 2010 y 1 de enero de 2010, y sobre la utilidad neta al 31 de diciembre de 2010.

3.1 Reconciliación del estado de situación financiera

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

Schlumberger Sureco S.A., Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros (continuación)

	Al 1 de Enero de 2010 bajo PCGA		Al 1 de Enero de 2010 bajo NIIF
	Ecuador	Ajustes	
	<i>(US Dólares en Miles)</i>		
Activos			
Activos corrientes:			
Caja y bancos	357	-	357
Cuentas por cobrar	52,924	-	52,924
Otras cuentas por cobrar	2,851	-	2,851
Compañías relacionadas	11,832	-	11,832
Inventarios	43,887	(613)	43,274
Total activos corrientes	111,851	(613)	111,238
Propiedades y equipo neto	49,734	723	50,457
Otros activos	10,427	-	10,427
Activos por impuestos diferidos	-	145	145
Total activos	172,012	255	172,267
Pasivos y patrimonio de Casa Matriz			
Pasivos corrientes:			
Cuentas por pagar	30,311	-	30,311
Pasivos acumulados	13,354	-	13,354
Total pasivos corrientes	43,665	-	43,665
Reserva jubilación patronal y desahucio	1,313	-	1,313
Pasivo impuestos diferidos		211	211
Patrimonio de Casa Matriz:			
Capital pagado	85,030	-	85,030
Reserva de capital	6,286	-	6,286
Ajustes primera adopción	-	44	44
Utilidades retenidas	35,718	-	35,718
Total patrimonio de Casa Matriz	127,034	44	127,078
Total pasivos y patrimonio de Casa Matriz	172,012	255	172,267

Schlumberger Surencó S.A., Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros (continuación)

3. Primera Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera NIIF (continuación)

b. Así mismo la reconciliación de los saldos del estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2010, se presenta a continuación:

	Al 31 de Diciembre de 2010 bajo PCGA Ecuador	Ajustes	Al 31 de Diciembre de 2010 bajo NIIF
	<i>(US Dólares en Miles)</i>		
Activos			
Activos corrientes:			
Caja y bancos	9,833	-	9,833
Cuentas por cobrar	71,932	-	71,932
Otras cuentas por cobrar	1,306	-	1,306
Compañías relacionadas	11,372	-	11,372
Inventarios	58,691	(722)	57,969
Total activos corrientes	153,134	(722)	152,412
Propiedades y equipo, neto	50,819	928	51,747
Otros activos	6,905	-	6,905
Activos por impuestos diferidos	-	163	163
Total activos	210,858	369	211,227
Pasivos y patrimonio de Casa Matriz			
Pasivos corrientes:			
Cuentas por pagar	47,345	-	47,345
Pasivos acumulados	10,133	-	10,133
Total pasivos corrientes	57,478	-	57,478
Jubilación patronal y desahucio	1,743	-	1,743
Pasivo impuesto diferido	-	211	211
Patrimonio de Casa Matriz:			
Capital pagado	93,530	-	93,530
Reserva de capital	6,286	-	6,286
Ajuste de primera adopción	-	44	44
Utilidades retenidas	51,821	114	51,935
Total patrimonio de Casa Matriz	151,637	158	151,795
Total pasivos y patrimonio de Casa Matriz	210,858	369	211,227

Schlumberger Surenco S.A., Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros (continuación)

3.2 Reconciliación del estado de resultados integral

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

	Al 31 de Diciembre de 2010 bajo PCGA Ecuador	Ajustes	Al 31 de Diciembre de 2010 bajo NIIF
	<i>(US Dólares en Miles)</i>		
Ventas netas	224,799		224,799
Costo de ventas	(98,552)	(109)	(98,661)
Utilidad bruta	126,247	(109)	126,138
Gastos de operación , Gastos de administración y ventas	(93,854)	205	(93,649)
Utilidad de operaciones	32,393	96	32,489
Otros ingresos (egresos):			
Otros – neto	725		725
	725		725
Utilidad antes impuesto a la renta	33,118		33,214
Impuesto a la renta diferido	-	18	18
Impuesto a la renta	(8,515)		(8,515)
	(8,515)	18	(8,497)
Utilidad neta del año	24,603	144	24,717

Schlumberger Surencó S.A., Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros (continuación)

3. Primera Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera NIIF (continuación)

3.3 Reconciliación del estado de cambios en el patrimonio neto

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

	Capital Pagado	Reserva de Capital	Efecto de Primera Adopción	Utilidades Retenidas	Total
<i>(US Dólares en Miles)</i>					
Saldos al 31 de Diciembre de 2009 NEC	\$ 85,030	\$ 6,286	\$ -	\$ 35,718	\$ 127,034
Registro superávit revaluación	-	-	511	-	511
Registro resultados acumulados	-	-	(467)	-	(467)
Saldos al 1 de Enero de 2010 NIIF	\$ 85,030	\$ 6,286	\$ 44	\$ 35,718	\$ 127,078
Incremento de capital asignado	8,500	-	-	(8,500)	-
Utilidad neta del año	-	-	-	24,717	24,717
Saldos al 31 de Diciembre de 2010 NIIF	\$ 93,530	\$ 6,286	\$ 44	\$ 51,935	\$ 151,795

Schlumberger Surencó S.A., Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros (continuación)

3.4 Reconciliación del estado de flujo de efectivo

La reconciliación entre el flujo de efectivo del ejercicio bajo NEC y bajo NIIF por el año terminado el 31 de diciembre de 2010, se detalla a continuación:

	Año Terminado el 31 de Diciembre de	
	2010 Según PCGA Ecuador	2010 Según NIIF
	<i>(US Dólares en Miles)</i>	
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	\$ 207,966	\$ 207,966
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(175,529)	(175,529)
Impuesto a la renta	(9,488)	(9,488)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	22,949	22,949
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Adquisición de propiedades y equipos neto de ventas	(13,473)	(13,473)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	(13,473)	(13,473)
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento:		
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	-	-
(Disminución) aumento neta de efectivo	9,476	9,476
Efectivo al inicio del período – neto de sobregiros al inicio del año	357	357
Efectivo al final del período – neto de sobregiros al inicio del año	9,833	9,833
Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Utilidad neta	24,717	24,717
Ajustes para conciliar la actividad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Depreciación y amortización	12,387	12,183
Provisión cuentas incobrables	555	555
Provisión inventario obsoleto	-	109
Provisión jubilación patronal y desahucio	573	573
Impuesto a la renta diferido	-	(18)
Cambios netos en activos y pasivos operativos		
Disminución (aumento) en cuentas por cobrar	(17,558)	(17,558)
(Aumento) disminución en inventarios y otros activos	(11,282)	(11,282)
Aumento en cuentas y gastos acumulados por pagar	13,670	13,670
Disminución en impuesto a la renta	-	-
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	\$ 22,949	\$ 22,949

Schlumberger Surencó S.A., Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros (continuación)

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

- a) Al inicio del año 2010 la compañía evaluó sus activos fijos, identificando el costo presente y la vida útil restante de sus activos.
- b) El pasivo por impuesto diferido se reconoce identificando la diferencia entre la depreciación con base NIIF y la depreciación con base fiscal de sus activos, que no es deducible y es susceptible de recuperar en los años siguientes.
- c) La provisión por obsolescencia del inventario de la Sucursal se determina en base al análisis del estado de los ítems de inventario y el tiempo que ha permanecido sin uso.

4. Instrumentos financieros por categoría

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

(Espacio en blanco)

Schlumberger Sureco S.A., Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros (continuación)

	31 de diciembre de 2011		31 de diciembre de 2010		1 de enero de 2010	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Activos financieros medidos al valor nominal						
Efectivo	\$ 16,655		\$ 9,833		\$ 357	
Deudores comerciales, neto	99,351	32	71,762	170	52,433	491
Otras cuentas por cobrar, neto	952		1,306		2,851	
Compañías relacionadas	10,791	1,208	9,530	1,842	11,381	451
Total activos financieros	\$ 127,749	1,240	\$ 92,431	2,012	\$ 67,022	942
Pasivos financieros medidos al costo						
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	\$ 33,590	138	\$ 34,769	6	\$ 17,567	
Compañías relacionadas	12,367		12,570		12,744	
Total pasivos financieros	\$ 45,957	138	\$ 47,339	6	\$ 30,311	

El efectivo, deudores comerciales, cuentas con compañías relacionadas y otras cuentas por cobrar, así como acreedores comerciales y otras cuentas por pagar se aproximan al valor justo debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

Schlumberger Surencó S.A., Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros (continuación)

5. Caja y Bancos

Para propósitos del estado de flujos de efectivo, caja y bancos y equivalentes de caja y bancos al 31 de Diciembre, consisten de lo siguiente:

	2011	2010	Al 1 de Enero de 2010
	<i>(US Dólares en Miles)</i>		
Caja	\$ 7	\$ 7	\$ 8
Bancos nacionales	256	3	349
Bancos exterior	16,392	9,823	-
	<u>\$ 16,655</u>	<u>\$ 9,833</u>	<u>\$ 357</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. Así también la caja constituye fondos destinados para adquisiciones menores que son mantenidos en la Sucursal.

6. Cuentas por Cobrar

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

	2011	2010	Al 1 de Enero de 2010
	<i>(US Dólares en Miles)</i>		
Clientes nacionales	\$ 101,118	\$ 73,758	\$ 54,510
Provisión para cuentas incobrables	(1,735)	(1,826)	(1,586)
	<u>\$ 99,383</u>	<u>\$ 71,932</u>	<u>\$ 52,924</u>

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables por los años terminados el 31 de Diciembre, es como sigue:

	2011	2010
	<i>(US Dólares en Miles)</i>	
Saldo al inicio	\$ 1,826	\$ 1,586
Provisión con cargo a resultados	91	555
Castigos	(182)	(315)
Saldo al final	<u>\$ 1,735</u>	<u>\$ 1,826</u>

Al 31 de diciembre de 2011, 2010 y 1 de enero de 2010, constituyen cuentas por cobrar con vencimiento de hasta 30 días, las mismas que no generan intereses, de las cuales \$ 101,118; \$ 73,758

Schlumberger Surencó S.A., Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros (continuación)

y \$ 54,510 respectivamente se encuentran garantizadas con documentos comerciales de cobro (contratos). El número de clientes a esos años terminados asciende aproximadamente a 16, 12 y 13, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, la antigüedad del saldo de cuentas por cobrar clientes, neto de provisión es como sigue:

(Espacio en blanco)

Schlumberger Sureco S.A., Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, la antigüedad del saldo de cuentas por cobrar clientes, neto de provisión es como sigue:

	Corriente								
	31 de diciembre de 2011			31 de diciembre de 2010			1 de enero de 2010		
	Total	Provisionada	No Provisionada	Total	Provisionada	No Provisionada	Total	Provisionada	No Provisionada
Vigente									
Vencida									
De 0 a 90 días	96,415	1,217	95,198	70,708	834	69,874	53,423	958	52,465
De 91 a 120 días	3,938	351	3,587	2,651	708	1,943	369	69	300
De 181 a 330 días	733	135	598	229	114	115	227	68	159
Más de 365 días	32	32	-	170	170	-	491	491	-
	101,118	1,735	99,383	73,758	1,826	71,932	54,510	1,586	52,924

Schlumberger Sureco S.A., Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros (continuación)

7. Otras cuentas por cobrar

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

	Corriente								
	31 de diciembre de 2011			31 de diciembre de 2010			1 de enero de 2010		
	Total	Provisionada	No Deteriorada	Total	Provisionada	No Deteriorada	Total	Provisionada	No Deteriorada
Anticipo a proveedores	424	-	424	275	-	275	1,895	-	1,895
Impuesto a la renta años anteriores	361	-	361	361	-	361	361	-	361
Otras	167	-	167	670	-	670	595	-	595
	952	-	952	1,306	-	1,306	2,851	-	2,851

Schlumberger Surencó S.A., Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros (continuación)

8. Compañías relacionadas

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

	2011	2010	Al 1 de Enero de 2010
<i>(US Dólares en Miles)</i>			
Nacionales:			
Westerngeco	\$ 28	\$ 28	\$ 28
Exterior:			
Petroleum equipment & Sup	2,267	1,843	-
Otras del exterior	9,704	9,501	11,804
	\$ 11,999	\$ 11,372	\$ 11,832

Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas representan ventas realizadas en concepto de exportación de bienes.

9. Inventarios

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

	2011	2010	Al 1 de Enero de 2010
<i>(US Dólares en Miles)</i>			
Inventarios en bodegas	\$ 30,392	\$ 25,485	\$ 19,306
Inventarios en proyectos	19,894	23,798	20,628
Importaciones en tránsito	5,961	9,408	3,953
Provisión obsolescencia	(793)	(722)	(613)
	\$ 55,454	\$ 57,969	\$ 43,274

Durante el año 2011, 2010 y al 1 de enero 2010, la administración ha realizado un estudio de inventario obsoleto, inventario que ha sido provisionado de acuerdo a su antigüedad.

El movimiento de la provisión para inventarios obsoletos durante los años 2011 y 2010, fue como sigue:

	2011	2010
<i>(US Dólares en Miles)</i>		
Saldo al inicio	\$ 722	\$ 613
Provisión con cargo a resultados	71	109
Castigos	-	-
Saldo al final	\$ 793	\$ 722

Schlumberger Surencó S.A., Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros (continuación)

El cargo por adición a la provisión de obsolescencia se encuentra registrado como parte del rubro "Costo de ventas" que se presenta en los estados de resultados.

10. Propiedad y equipo, neto

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

(Espacio en blanco)

Schlumberger Surencó S.A., Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros (continuación)

	31 de diciembre de 2011			31 de diciembre de 2010			1 de enero de 2010		
	Costo histórico	Depreciación acumulada	Activo Neto	Costo histórico	Depreciación acumulada	Activo Neto	Costo histórico	Depreciación acumulada	Activo Neto
Instalaciones	\$ 3,055	\$ (866)	\$ 2,189	\$ 2,158	\$ (780)	\$ 1,378	\$ 2,098	\$ (637)	\$ 1,461
Maquinaria y Equipo	74,483	(19,063)	55,420	63,367	(19,335)	44,032	51,828	(15,144)	36,684
Muebles y enseres	1,136	(609)	527	10,497	(7,376)	3,121	17,075	(8,907)	8,168
Vehículos	8,589	(4,604)	3,985	6,841	(3,625)	3,216	6,670	(2,526)	4,144
	\$ 87,263	\$ (25,142)	\$ 62,121	\$ 82,863	\$ (31,116)	\$ 51,747	\$ 77,671	\$ (27,214)	\$ 50,457

Schlumberger Surencó S.A., Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros (continuación)

El movimiento de los activos fijos por los años terminados el 31 de Diciembre de 2011 y 2010, es como sigue:

	Instalaciones	Maquinaria y Equipo	Muebles y Enseres	Vehículos	Total
<i>(US Dólares en Miles)</i>					
Costo					
Saldo al 1 de enero de 2010	\$ 2,098	\$ 51,828	\$ 17,075	\$ 6,670	\$ 77,671
Adiciones, bajas y ventas, neto	60	11,539	(6,578)	171	5,192
Saldo al 31 de diciembre de 2010	2,158	63,367	10,497	6,841	82,863
Adiciones, bajas y ventas, neto	897	11,116	(9,361)	1,748	4,400
Saldo al 31 de diciembre de 2011	\$ 3,055	\$ 74,483	\$ 1,136	\$ 8,589	\$ 87,263
Depreciación acumulada					
Saldo al 1 de enero de 2010	\$ (637)	\$ (15,144)	\$ (8,907)	\$ (2,526)	\$ (27,214)
Adiciones, bajas y ventas, neto	(143)	(4,191)	1,531	(1,099)	(3,902)
Saldo al 31 de diciembre de 2010	(780)	(19,335)	(7,376)	(3,625)	(31,116)
Adiciones, bajas y ventas, neto	(86)	272	6,767	(979)	5,974
Saldo al 31 de diciembre de 2011	\$ (866)	\$ (19,063)	\$ (609)	\$ (4,604)	\$ (25,142)
Saldo neto al 31 de diciembre de 2011	\$ 2,189	\$ 55,420	\$ 527	\$ 3,985	\$ 62,121

11. Otros Activos

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

	2011	2010	Al 1 de Enero de 2010
<i>(US Dólares en Miles)</i>			
Proyecto Dumbique	\$ 458	\$ 1,833	\$ 2,347
Licencias	6,480	4,902	5,565
Garantías	54	170	2,515
	\$ 6,992	\$ 6,905	\$ 10,427

12. Activos y pasivos por impuestos diferidos

El impuesto a la renta diferido se descompone como sigue a continuación:

	2011	2010	1 de enero de 2010
<i>(US Dólares en Miles)</i>			
Activo por impuesto diferido	209	163	145
Pasivo por impuesto diferido	(150)	(211)	(211)
Total	59	(48)	(66)

Schlumberger Surencó S.A., Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros (continuación)

El activo por impuesto diferido se forma de la siguiente manera:

Está calculado a la tasa del 24% sobre el valor no deducible de la reserva por jubilación patronal:

(US Dólares en Miles)

Reserva jubilación patronal al 1 enero 2010	605	24%	145
Incremento de la reserva de jubilación (2010)	75	24%	18
Incremento de la reserva de jubilación (2011)	192	24%	46
			<u>209</u>

El pasivo por impuestos diferidos se compone de la siguiente manera:

	Depreciación NIIF	Depreciación NEC	Base	%	Total Pasivo Impuesto diferido
<i>(US Dólares en Miles)</i>					
Año 2011	293	36	257	24%	62
Año 2012	293	36	257	23%	59
Año 2013	288	36	252	22%	55
Año 2014	187	32	155	22%	34
Año 2015	7	-	7	22%	1
Pasivo impuesto diferido al 1 de enero de 2010					<u>211</u>
Disminución pasivo impuesto diferido 2011					<u>(61)</u>
					<u>150</u>

13. Cuentas por Pagar

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

	2011	2010	Al 1 de Enero de 2010
<i>(US Dólares en Miles)</i>			
Compañías relacionadas nacionales:			
Reda del Ecuador S.A.	\$ 11,585	\$ 11,771	\$ 11,928
Omnes Ltd.	782	799	816
Otros proveedores relacionados	17,393	20,907	3,710
Proveedores no relacionados	3,396	6,060	5,592
Impuesto al valor agregado y retenciones			
en la fuente	11,251	6,585	6,621
Otras	1,688	1,222	1,644
	<u>\$ 46,095</u>	<u>\$ 47,345</u>	<u>\$ 30,311</u>

Schlumberger Surencó S.A., Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Las cuentas por pagar a compañías relacionadas representan principalmente compra de inventarios y compra de maquinaria y equipos.

Proveedores, representan compras de inventarios y servicios locales y del exterior que tienen plazo de pago promedio de 30 días y no generan intereses.

Impuestos, constituye impuesto al valor agregado en ventas, retenciones en la fuente de Impuesto al Valor Agregado (IVA) y retenciones en la fuente de impuesto a la renta, al cierre del periodo contable.

14. 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 en Miles)</i>				
Saldos al 1 de				
Enero de 2010	245	4,896	8,213	13,354
Provisiones	1,929	8,515	5,844	16,288
Pagos	(1,808)	(9,488)	(8,213)	(19,509)
Saldos al 31 de				
Diciembre de 2010	366	3,923	5,844	10,133
Provisiones	2,602	8,744	6,214	17,560
Pagos	(2,616)	(3,923)	(5,844)	(12,383)
Saldos al 31 de				
Diciembre de 2011	352	8,744	6,214	15,310

15. Jubilación patronal y desahucio

Jubilación Patronal

Mediante resolución publicada en el Registro Oficial No. 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo, sin perjuicio de la que les corresponda según la Ley de Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo, los empleados que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años, y menos de veinticinco años de trabajo continuo o interrumpido tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

Schlumberger Surencó S.A., Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Con fecha 2 de julio de 2001 en el Suplemento al Registro Oficial No. 359 se publicó la reforma al Código del Trabajo, mediante el cual se aprobaron los montos mínimos mensuales por pensiones jubilares.

La siguiente tabla resume los componentes del gasto de beneficio neto reconocido en el estado de resultados integral y montos reconocidos en el estado de situación financiera:

	2011	2010
	<i>(US Dólares en Miles)</i>	
Costo laboral por servicios actuales	\$ 310	\$ 236
Costos financieros	93	70
Amortización de pérdidas	173	165
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(160)	(117)
	\$ 416	\$ 354

Las hipótesis actuariales utilizadas para los ejercicios 2011 y 2010 son las siguientes:

	2011	2010
Tasa de descuentos	7%	6,5%
Tasa de rendimientos activos	N/A	N/A
Tasa de incremento salarial	3%	2,4%
Tasa de incremento de pensiones	2,5%	2,2%
Tabla de rotación (promedio)	8,9%	4,9%
Vida laboral promedio remanente	9,2	8,1
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

Desahucio

De acuerdo con el Código de Trabajo, la Compañía tiene un pasivo contingente por desahucio con los empleados y trabajadores que se separen bajo ciertas circunstancias. Una parte de este pasivo probablemente no será exigible por la separación voluntaria de algunos empleados.

El movimiento de la reserva para jubilación patronal y desahucio durante los años terminados el 31 de Diciembre, es como sigue:

Schlumberger Surencó S.A., Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros (continuación)

	Jubilación Patronal	Desahucio	Total
	<i>(US Dólares en Miles)</i>		
Saldos al 1 de Enero de 2010	1,079	234	1,313
Provisiones	471	102	573
Pagos	(117)	(26)	(143)
Saldos al 31 de Diciembre de 2010	1,433	310	1,743
Provisiones	416	121	537
Pagos	-	-	-
Saldos al 31 de Diciembre de 2011	1,849	431	2,280

Las provisiones de los años 2011 y 2010 se encuentran registradas como parte de los gastos en los estados de resultados integrales.

16. Capital Pagado

El 10 de Noviembre de 2011, la Sucursal inscribió en el Registro Mercantil del Cantón Quito el aumento de capital asignado por US\$ 8,500 mil, el cual fue aprobado por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. SC.IJ.DJCPTE.Q.11.4853 del 28 de Octubre de 2011. Este aumento se realizó con las utilidades retenidas correspondientes al año 2010, en cumplimiento a las disposiciones legales vigentes para acogerse al pago de impuesto a la renta, considerando la tasa del 15%.

El 24 de Noviembre de 2010, la Sucursal inscribió en el Registro Mercantil del Cantón Quito el aumento de capital asignado por US\$ 8,500 mil, el cual fue aprobado por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. SC.IJ.DJCPTE.Q.10.4829 del 8 de Noviembre de 2010. Este aumento se realizó con las utilidades retenidas correspondientes al año 2009, en cumplimiento a las disposiciones legales vigentes para acogerse al pago de impuesto a la renta, considerando la tasa del 15%.

El 3 de Diciembre de 2009, la Sucursal inscribió en el Registro Mercantil del Cantón Quito el aumento de capital asignado por US\$ 5,700 mil, el cual fue aprobado por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. SC.IJ.DJCPTE.Q.09.4722 del 13 de Noviembre de 2009. Este aumento se realizó con las utilidades retenidas correspondientes al año 2008, en cumplimiento a las disposiciones legales vigentes para acogerse al pago de impuesto a la renta, considerando la tasa del 15%.

Schlumberger Surencó S.A., Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros (continuación)

17. Transacciones con partes relacionadas

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 tienen una antigüedad de máximo 30 y 120 días y no generan intereses. No se han realizado provisiones por deterioro para estos rubros.

17.1 Administración y alta dirección-

Los miembros de la alta Administración y demás personas que asumen la gestión de la Sucursal, incluyendo a la gerencia general, no han participado al 31 de diciembre de 2011 y 2010 y al 1 de enero de 2010 en transacciones no habituales y/o relevantes.

17.2 Términos y condiciones de transacciones con compañías relacionadas

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

	2011		2010
	<i>(US Dólares en Miles)</i>		
Adquisición de equipos, inventarios y software	\$ 76,948	\$	67,252
Adquisición de suministros, materiales, servicios, otros	56,336		45,651
Exportaciones	13,962		14,801

18. Impuesto a la renta corriente y diferido

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

	2011		2010
	<i>(US Dólares en Miles)</i>		
Impuesto a la renta corriente	\$ 11,522	\$	8,515
Impuesto a la renta diferido	(108)		(18)
Total gasto por impuesto a la renta del año	\$ 11,414	\$	8,497

Schlumberger Surencó S.A., Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros (continuación)

	2011	2010
	<i>(US Dólares en Miles)</i>	
Utilidad antes de impuesto a la renta	\$ 49,549	\$ 33,118
Más (menos)		
Rentas exentas	-	-
Gastos no deducibles	742	4,603
Gastos para general rentas exentas	-	-
Ajuste por aplicación NIIF	-	-
Deducciones adicionales	(406)	(260)
Utilidad gravable	<u>\$ 49,885</u>	<u>\$ 37,461</u>
Impuesto a la renta causado	11,522	8,515
Menos anticipos del año y retenciones	(3,975)	(3,724)
Menos crédito tributario ISD	(1,333)	(869)
Impuesto a pagar	<u>\$ 6,214</u>	<u>\$ 3,922</u>

	Balance General		Estado de resultados		
	Al 31 de diciembre de 2011	2010	Al 1 de enero de 2010	Al 31 de diciembre de 2011	2010
Diferencias Temporarias:					
Revaluación activos fijos	\$ 150	\$ 211	\$ 211	\$ 62	\$ -
Provisión para jubilación patronal	209	163	145	46	18
Efecto en el impuesto diferido en resultados	<u>\$ 359</u>	<u>\$ 374</u>	<u>\$ 356</u>	<u>\$ 108</u>	<u>\$ 18</u>
Activo por impuesto diferido	\$ 209	\$ 163	\$ 145	-	-
Pasivo por impuesto diferido	(150)	(211)	(211)	-	-
Impuesto diferido neto	<u>\$ 59</u>	<u>\$ (48)</u>	<u>\$ (66)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

Una reconciliación entre el gasto por impuesto a la renta y el producto de la utilidad contable multiplicada por la tasa de impuesto al 31 de diciembre del 2011 y 2010, es como sigue:

	2011	2010
	<i>(US Dólares en Miles)</i>	
Utilidad antes de provisión impuesto a la renta	\$ 49,549	\$ 33,118
Gastos no deducibles	742	4,603
Deducciones adicionales	(406)	(260)
Gasto impuesto a la renta a la tasa impositiva vigente (2011, 24% y 2010, 25%)	11,522	8,515
Efecto producido por impuesto a la renta diferido	(108)	(18)
Impuesto a la renta reconocido a resultados	<u>\$ 11,414</u>	<u>\$ 8,497</u>

Schlumberger Surencó S.A., Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros (continuación)

De acuerdo al inciso segundo del artículo No. 4 de Mandato Constituyente No. 8 de modo concomitante con el artículo No. 9 de su Reglamento de Aplicación, establecen: Los trabajadores de las empresas contratistas de actividades complementarias de acuerdo con su tiempo anual de servicios, participarán proporcionalmente del porcentaje legal de las utilidades líquidas de las empresas contratantes en cuyo provecho se prestó el servicio. Si las utilidades de la empresa que realiza actividades complementarias fueren superiores a las de la usuaria, el trabajador solo percibirá éstas.

El artículo No. 3 del Mandato Constituyente No. 8 y el artículo No. 2 de su Reglamento de Aplicación, definen a las actividades complementarias como aquellas realizadas por personas jurídicas constituidas de conformidad con la Ley de Compañías, con su propio personal, ajenas a las labores propias o habituales del proceso productivo de la usuaria, en las actividades de vigilancia, seguridad, alimentación, mensajería y limpieza. La relación laboral operará exclusivamente entre la empresa de actividad complementaria y el personal por ésta contratado en los términos de la Constitución Política de la República y la Ley.

La compañía ha realizado el cálculo de la participación laboral considerando estas normativas y procedió al pago en las fechas correspondientes al personal de Schlumberger Surencó S.A. Sucursal Ecuador y de actividades complementarias, inclusive.

Para el año terminado el 31 de Diciembre de 2011 y 2010, la tarifa del impuesto a la renta usada por la Compañía fue del 24% y 14% y del 25% y del 15% respectivamente, según la legislación tributaria aplicable a las utilidades que se reinviertan. Durante el año 2011 se efectuaron retenciones en la fuente de impuesto a la renta por US\$ 3,975 mil (US\$ 3,724 mil en 2010).

18.1 Otros asuntos relacionados con el Impuesto a la Renta.

(a) Situación fiscal

A la fecha del informe de los auditores externos independientes, se encuentran pendientes de revisión por parte de las autoridades fiscales las declaraciones de impuestos de los años 2008 a 2011.

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.

(b) Tasa de impuesto

La tasa para el cálculo del impuesto a la renta para el año 2011 es del 24%.

En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país en maquinarias y equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, podría obtener un

Schlumberger Surenco S.A., Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros (continuación)

descuento de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

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

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

(c) Dividendos en efectivo

Son exentos del impuesto a la renta los dividendos pagados a sociedades locales y a sociedades del exterior que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los dividendos repartidos a personas naturales en Ecuador forman parte de la renta global y están sujetos a retención en la fuente.

(d) Anticipo de Impuesto a la Renta

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

(e) Reformas Tributarias

En el Suplemento al Registro Oficial No. 351 del 29 de diciembre de 2011, se expidió el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el cual incluye reformas tributarias que establecen incentivos fiscales a las inversiones. El resumen de los principales incentivos que fueron determinados en dicho Código es el siguiente:

• **Tasa de impuesto a la renta-**

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

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

Schlumberger Surencó S.A., Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros (continuación)

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

- **Cálculo del impuesto a la renta**

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

- Gastos incurridos por empresas medianas en capacitación técnica dirigida a investigación, desarrollo e innovación tecnológica, gastos en la mejora de productividad, gastos de viaje, estadía y promoción comercial para el acceso a mercados internacionales.
- Depreciación y amortización de adquisiciones de maquinarias y equipos y tecnologías destinadas a la implementación de producción más limpia, generación de energías renovables, la reducción del impacto ambiental de la actividad productiva y a la reducción de emisiones de gases de efecto invernadero.
- Incremento neto de empleos por un período de cinco años, cuando se trate de nuevas inversiones en zonas económicamente deprimidas y de frontera y se contrate a trabajadores residentes en dichas zonas.

- **Pago del impuesto a la renta y su anticipo**

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

Schlumberger Surencó S.A., Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros (continuación)

- **Retención en la fuente del impuesto a la renta**

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

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

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

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

19. Ingresos

Durante los años 2011 y 2010 los ingresos ordinarios se formaban de la siguiente manera:

	<u>2011</u>		<u>2010</u>
	<i>(US Dólares en Miles)</i>		
Local	\$ 258,128	\$	220,592
Exportación	6,681		4,207
	<u>\$ 264,809</u>	<u>\$</u>	<u>224,799</u>

20. Gastos de administración y ventas

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

Schlumberger Surencó S.A., Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros (continuación)

	2011	2010
	<i>(US Dólares en Miles)</i>	
Sueldos y relacionados	\$ 2,829	\$ 2,418
Aportes a la Seguridad Social	541	446
Beneficios Sociales	377	630
Depreciación y amortización	49	53
Provisión cuentas incobrables	91	555
Jubilación patronal y desahucio	96	45
Participación trabajadores	8,744	5,844
Gastos de gestión	250	315
Gastos de viajes	391	195
Honorarios	1,564	1,008
Impuestos, contribuciones y otros	4,291	3,336
Mantenimiento y reparación	381	552
Suministros	592	617
Promoción y publicidad	496	340
Rentas	660	623
Servicios públicos	85	111
Otros	8,562	11,365
	\$ 29,998	\$ 28,453

21. Otros - neto

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, los otros - netos se formaban de la siguiente manera:

	2011	2010
	<i>(US Dólares en Miles)</i>	
Utilidad o pérdida venta activos fijos	148	280
Otros ingresos	226	445
	374	725

22. Garantías Otorgadas por Instituciones Financieras

Un resumen de las garantías vigentes al 31 de Diciembre es como sigue:

	2011	2010
	<i>(US Dólares en Miles)</i>	
Tipo de Garantía:		
Garantía de fiel cumplimiento de contrato (seguros)	4,750	4,750
Garantía de fiel cumplimiento de contrato (bancos)	1,225	965
	5,975	5,715

Schlumberger Surencó S.A., Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros (continuación)

23. Principales contratos

- Contrato para la prestación de servicios integrados, especializados de perforación y/o completación de pozos horizontales, direccionales en el campo de Sacha de la región amazónica, celebrada con la compañía Río Napo a partir del 1 de diciembre 2011 hasta el 09 de diciembre de 2012.
- Contrato para la prestación de servicios de perforación direccional para pozos del bloque 16, celebrada con la compañía Consorcio Petrolero Bloque 16 a partir del 26 de octubre 2011 hasta el 26 de octubre de 2013.

24. Administración de riesgos financieros

a) Competencia

La diferenciación en tecnología le permite a la Compañía competir y liderar el mercado ecuatoriano a través de una diversificación de la oferta de servicios petroleros de alta tecnología.

b) Objetivos y políticas de administración de riesgo financiero

Schlumberger Surencó S.A., refleja una estabilidad financiera que le permite operar con fondos propios y a su vez, mantiene un grado de compromiso que le permite acceder a fuentes de financiamiento en caso de ser requeridas.

c) Riesgo de mercado

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

d) 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.

e) Riesgo de liquidez

Schlumberger Surencó S.A. mantiene los recursos suficientes disponibles para hacer frente a sus obligaciones en el corto plazo. Su política de crédito a clientes con plazos de 30 días le permite mantener los fondos para financiar su capital de trabajo; sin embargo este período de crédito podría extenderse y consecuentemente sensibilizar la liquidez de la compañía.

El siguiente cuadro muestra el vencimiento de las obligaciones contraídas por la Compañía a la fecha del balance general y los importes a desembolsar a su vencimiento, en base a los pagos contractuales no descontados que se realizarán:

Schlumberger Surencó S.A., Sucursal Ecuador
Notas a los Estados Financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2011

	Hasta 1 mes		Hasta 2 meses		De 3 a 12 meses		De 1 a 5 años		Más de 5 años		Total
Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar	13,917		17,393		14,785						46,095
Total cuentas por pagar	13,917		17,393		14,785						46,095

Al 31 de diciembre de 2010

	Hasta 1 mes		Hasta 2 meses		De 3 a 12 meses		De 1 a 5 años		Más de 5 años		Total
Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar	11,418		20,907		15,020						47,345
Total cuentas por pagar	11,418		20,907		15,020						47,345

25. Contingencias

- Juicio de impugnación respecto a la Resolución 117012008RREC014223 del 7 de Noviembre de 2008, mediante la cual se niega el Reclamo Administrativo de impugnación al Acta de Determinación No. 1720080100062, por concepto de Impuesto a la Renta del Ejercicio fiscal 2003. De acuerdo con el criterio del abogado de la Sucursal, existen muy buenas posibilidades de éxito.
- Juicio de impugnación respecto a la Resolución 117012009RREC004755 del 30 de Abril de 2009, mediante la cual se niega el Reclamo Administrativo de impugnación al Acta de Determinación No. 1720080100137 por concepto de Impuesto a la Renta del Ejercicio fiscal 2004. De acuerdo con el criterio del abogado de la Sucursal, existen muy buenas posibilidades de éxito.
- Juicio de impugnación respecto del Acta de Refiscalización No. 1720090100224 expedida el 15 de Abril del 2009, mediante la cual se refiscaliza el Impuesto a la Renta del Ejercicio fiscal 2002. De acuerdo con el criterio del abogado de la Sucursal, existen muy buenas posibilidades de éxito.
- Juicio de impugnación respecto a la Resolución No. 917012009RREV000092 expedida el 5 de Agosto del 2009, recaída dentro del Recurso de Revisión iniciado por el Servicio de Rentas Internas con relación a la Resolución No. 117012006RREC022405, correspondiente al Impuesto a la Renta del ejercicio fiscal 2001. De acuerdo con el criterio del abogado de la Sucursal, existen muy buenas posibilidades de éxito.

Schlumberger Surencó S.A., Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros (continuación)

- Juicio de impugnación de la Resolución No. 117012010RREC000672 expedida el 14 de Enero de 2010, mediante la cual se niega el Reclamo Administrativo de impugnación del Acta de Determinación Tributaria No. 1720090100291, por concepto de Impuesto a la Renta del ejercicio fiscal 2005. De acuerdo con el criterio del abogado de la Sucursal, existen muy buenas posibilidades de éxito.
 - Juicio de impugnación de la Resolución 117012011RREC003983 expedida el 9 de Febrero de 2011, mediante la cual se niega el Reclamo Administrativo de impugnación del Acta de Determinación Tributaria No. 1720100100220, por concepto de Impuesto a la Renta del ejercicio fiscal 2006. De acuerdo con el criterio del abogado de la Sucursal, existen muy buenas posibilidades de éxito.
-