

SchlumbergerSurenco S.A., Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2013 y 2012

1. Operaciones

Schlumberger Surenco S.A., Sucursal Ecuador, es una sucursal de SchlumbergerSurenco 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 a la industria petrolera y sectores relacionados.

Se encuentra domiciliada en la ciudad de Quito, Av. 12 de Octubre N24-593 y Francisco Salazar Edif. ExpoCentury.

2. Bases de Presentación de los Estados Financieros

Los presentes estados financieros, al 31 de diciembre de 2013 y 2012, han sido preparados de acuerdo con las normas internacionales de información financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

Los estados financieros de la 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.

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.

3. Resumen de Políticas Contables Significativas

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

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.

SchlumbergerSurencó S.A., Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros (continuación)

3. Resumen de Políticas Contables Significativas (continuación)

Instrumentos financieros

Activos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los activos financieros cubiertos por la NIC 39 se clasifican como: activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones mantenidas hasta el vencimiento, inversiones financieras disponibles para la venta, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda.

Todos los activos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto en el caso de los activos financieros que se contabilizan al valor razonable con cambios en resultados.

A la fecha de los estados financieros, la Sucursal clasifica sus instrumentos financieros activos según las categorías definidas en la NIC 39.

Reconocimiento y medición inicial

La Administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial. Los aspectos más relevantes de estas categorías aplicables a la Sucursal se describen a continuación:

Medición posterior

Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y las cuentas por cobrar, son activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. La Sucursal mantiene en esta categoría al efectivo, deudores comerciales, otras cuentas por cobrar y cuentas por cobrar a entidades relacionadas.

Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición, y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva.

La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce en el estado de resultados como ingreso financiero. Las pérdidas que resulten de un deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados como costo financiero.

SchlumbergerSureco S.A., Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros (continuación)

3. Políticas Contables Significativas (continuación)

Medición posterior (continuación)

Baja en cuentas

Un activo financiero o, de corresponder, parte de un activo financiero, se da de baja en cuentas cuando:

- Hayan expirado los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo generados por el activo,
- Se hayan transferido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya asumido una obligación de pagar a un tercero la totalidad de esos flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia, y;
- Se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo; o no se hayan ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se hayan transferido el control sobre el mismo.

Deterioro del valor de los activos financieros

Al cierre de cada período sobre el que se informa, la Sucursal evalúa si existe alguna evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran deteriorados en su valor solamente si existe evidencia objetiva deterioro de ese valor como resultado de uno o mas eventos ocurridos después del reconocimientos inicial del activo (el “evento que causa la pérdida”), y ese evento que causa la pérdida tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados generados por los activos financieros o el grupo de activos financieros, y ese impacto puede estimarse de manera fiable.

Deterioro de activos financieros contabilizados al costo amortizado

Para los activos financieros contabilizados al costo amortizado, la Sucursal primero evalúa si existe evidencia objetiva de deterioro del valor, de manera individual para los activos financieros que son individualmente significativos, o de manera colectiva para los activos financieros que no son individualmente significativos. Si la Sucursal determina que no existe evidencia objetiva de deterioro del valor para un activo financiero evaluado de manera individual, independientemente de su significancia, incluye a ese activo en un grupo de activos financieros con características de riesgo de crédito similares, y los evalúa de manera colectiva para determinar si existe deterioro de su valor.

SchlumbergerSureenco S.A., Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros (continuación)

3. Políticas Contables Significativas (continuación)

Medición posterior (continuación)

Los activos que se evalúan de manera individual para determinar si existe deterioro de su valor, y para los cuales una pérdida por deterioro se reconoce o se sigue reconociendo, no son incluidos en la evaluación de deterioro del valor de manera colectiva. Si existe evidencia objetiva de que ha habido una pérdida por deterioro del valor, el importe de la pérdida se mide como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados (excluyendo las pérdidas de crédito futuras esperadas y que aún no se hayan producido). El valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados se descuenta a la tasa de interés efectiva original de los activos financieros. Si un préstamo devenga una tasa de interés variable, la tasa de descuento para medir cualquier pérdida por deterioro del valor es la tasa de interés efectiva actual.

El importe en libros del activo se reduce a través del uso de una cuenta de provisión y el importe de la pérdida se reconoce en el estado de resultados. Los intereses ganados se siguen devengando sobre el importe en libros reducido del activo, utilizando la tasa de interés utilizada para descontar los flujos de efectivo futuros a los fines de medir la pérdida por deterioro del valor. Los intereses ganados se registran como ingreso financiero en el estado de resultados. Si en un ejercicio posterior, el importe estimado de la pérdida por deterioro del valor aumenta o disminuye debido a un evento que ocurre después de haberse reconocido el deterioro, la pérdida por deterioro del valor reconocida anteriormente se aumenta o disminuye ajustando la cuenta de provisión. Si posteriormente se recupera una partida que fue imputada a pérdida, el recupero se acredita como costo financiero en el estado de resultados.

Pasivos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los pasivos financieros cubiertos por la NIC 39 se clasifican como: pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por pagar, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda. La Sucursal determina la clasificación de los pasivos financieros al momento del reconocimiento inicial.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable excepto los préstamos y cuentas por pagar contabilizados al costo amortizado, en donde los costos de transacción directamente atribuibles, forman parte del costo inicial.

A la fecha de los estados financieros, la Sucursal clasifica sus instrumentos financieros pasivos según las categorías definidas en la NIC 39 como: pasivos por préstamos y cuentas por pagar.

SchlumbergerSurencó S.A., Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros (continuación)

3. Políticas Contables Significativas (continuación)

Medición posterior

Préstamos y cuentas por pagar

La Sucursal mantiene en esta categoría los acreedores comerciales, otras cuentas por pagar y cuentas por pagar a entidades relacionadas. Después del reconocimiento inicial, los préstamos y las cuentas por pagar se miden al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados cuando los pasivos se dan de baja, así como también a través del proceso de amortización, a través del método de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que sean una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como costo financiero en el estado de resultados.

Baja en cuentas

Un pasivo financiero se da de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato se haya pagado o cancelado, o haya vencido

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro pasivo proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia entre los importantes en libros respectivos se reconoce en el estado de resultados.

Compensación de instrumentos financieros

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

Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar clientes, las cuales generalmente tienen 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.

Inventarios

Los inventarios, están registrados al costo promedio de adquisición. El costo de estos inventarios

SchlumbergerSurencó S.A., Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros (continuación)

3. Políticas Contables Significativas (continuación)

Inventarios (continuación)

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.

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.

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.

SchlumbergerSurenco S.A., Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros (continuación)

3. Políticas Contables Significativas (continuación)

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 consultor 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.

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.

SchlumbergerSurenco S.A., Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros (continuación)

3. Políticas Contables Significativas (continuación)

Impuesto a la renta corriente y diferido (continuación)

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 genere suficientes ganancias fiscales contra las cuales puedan compensarse 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 23% para el año 2012, 24% para el año 2011.
- El activo por impuesto 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 23%. Este tributo se registra como gasto del período en que se devenga.

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.

SchlumbergerSureco S.A., Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros (continuación)

3. Políticas Contables Significativas (continuación)

Reconocimiento de costos y gastos (continuación)

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.

4. Uso de juicios, estimaciones y supuestos contables significativos

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

- **Estimaciones y suposiciones**

Las suposiciones claves relacionadas con el futuro y otras fuentes claves de estimaciones de incertidumbres a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, que tienen un alto riesgo de ocasionar ajustes significativos sobre los importes en libros de los activos y los pasivos durante el próximo ejercicio, se describen a continuación. La Sucursal ha basado sus suposiciones y estimaciones considerando los parámetros disponibles al momento de la preparación de los estados financieros. Sin embargo, las circunstancias y las suposiciones actuales sobre los acontecimientos futuros podrían variar debido a cambios en el mercado o a circunstancias que surjan más allá del control de la Sucursal. Esos cambios se reflejan en las suposiciones en el momento en que ellos ocurren.

- **Estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales**

La estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales es determinada por la gerencia de la Sucursal, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos.

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

Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería

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

4. Uso de juicios, estimaciones y supuestos contables significativos (continuación)

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

disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida.

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

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

- **Impuestos**

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

- **Obligaciones por beneficios post-empleo**

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

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

El índice de mortalidad se basa en las tablas biométricas de experiencia ecuatoriana publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) según R.O. No. 650 del 28 de agosto de 2002. Los aumentos futuros de salarios y pensiones se basan en los índices de inflación futuros esperados para el país.

- **Provisiones**

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

SchlumbergerSureenco S.A., Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros (continuación)

4. Uso de juicios, estimaciones y supuestos contables significativos (continuación)

Provisiones (continuación)

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

5. Normas internacionales emitidas aun no vigentes

A continuación se enumeran las Normas Internacionales emitidas pero que no se encontraban en vigencia a la fecha de emisión de los estados financieros. En este sentido, se indican las Normas emitidas que la Sucursal posiblemente aplicará en el futuro. La Sucursal tiene la intención de adoptar esas Normas cuando entren en vigencia, si es que les son aplicables.

a) NIIF 9 Instrumentos financieros: Clasificación y medición

La NIIF 9, tal como fue emitida, refleja la primera etapa del trabajo del IASB para reemplazar la NIC 39, y se aplica a la clasificación y medición de activos y pasivos financieros según se los define en la NIC 39. La Norma tiene vigencia para los períodos anuales que se inicien a partir del 1 de enero de 2015. En las etapas subsiguientes, el IASB abordará la contabilidad de coberturas y el deterioro del valor de los activos financieros.

b) NIC 32 Liquidación de activos y pasivos financieros (1 de enero 2014)

La enmienda a la NIC 32, clarifica lo que significa “actualmente tiene un derecho ejecutable para liquidar” lo que podría cambiar activos y pasivos elegibles para la presentación neta. Requiere de la revisión de la información legal y procedimientos de liquidación.

6. Caja y Bancos

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

	2013	2012
	<i>(US Dólares en Miles)</i>	
Caja	10	9
Bancos nacionales	8,014	6,629
Bancos exterior	76,716	14,599
	<u>84,740</u>	<u>21,237</u>

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

La Sucursal mantiene sus cuentas corrientes en dólares de los Estados Unidos de América en diversas 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.

7. Cuentas por Cobrar

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

	2013	2012
	<i>(US Dólares en Miles)</i>	
Cientes nacionales	7,181	116,840
Provisión para cuentas incobrables	(1,734)	(1,734)
	5,447	115,106

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

	2013	2012
	<i>(US Dólares en Miles)</i>	
Saldo al inicio	1,734	1,735
Provisión con cargo a resultados	-	-
Castigos	-	(1)
Saldo al final	1,734	1,734

Al 31 de diciembre de 2012, constituyen cuentas por cobrar con vencimiento de hasta 30 días, las mismas que no generan intereses, de las cuales \$ 116,840 se encuentran garantizadas con documentos comerciales de cobro (contratos).

8. Otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, las otras cuentas por cobrar se formaban de la siguiente manera:

	2013	2012
	<i>(US Dólares en Miles)</i>	
Anticipo a proveedores	789	1,188
Impuesto a la renta años anteriores	361	361
Otras	50	2,447
	1,200	3,996

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

9. Compañías relacionadas

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

	2013	2012
	<i>(US Dólares en Miles)</i>	
Nacionales:		
Westerngeco	30	28
Schlumberger del Ecuador S.A.	177,543	187,365
Otras locales	723	16,419
Exterior:		
Petroleum equipment&Sup	270	1,417
Otras del exterior	8,621	8,564
Saldo al final	187,187	213,793

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

Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas locales corresponden principalmente a la venta de inventarios, activos fijos, la prestación de servicios y otros.

10. Inventarios

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

	2013	2012
	<i>(US Dólares en Miles)</i>	
Importaciones en tránsito	1,116	11,853
	1,116	11,853

En el 2012 y 2013 la Sucursal, vendió sus inventarios a una compañía relacionada local, permaneciendo solo las importaciones en tránsito que están valoradas al costo de importación más los costos relacionados a la nacionalización.

11. Activos Fijos

El movimiento de los activos fijos, por los años terminados el 31 de Diciembre 2013 y 2012, es como sigue:

SchlumbergerSureenco S.A., Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros (continuación)

11. Activos Fijos (Continuación)

	Instalaciones	Maquinaria y Equipo	Muebles y Enseres	Vehículos	Total
	<i>(US Dólares en Miles)</i>				
Costo					
Saldo al 31 de diciembre de 2011	3,055	74,483	1,136	8,589	87,263
Adiciones y retiros, neto	(3,041)	(47,552)	(1,113)	(3,754)	(55,460)
Saldo al 31 de diciembre de 2012	14	26,931	23	4,835	31,803
Adiciones y retiros, neto	-	(8,979)	-	375	(8,604)
Saldo al 31 de diciembre de 2013	14	17,952	23	5,210	23,199
Depreciación acumulada					
Saldo al 31 de diciembre de 2011	(866)	(19,063)	(609)	(4,604)	(25,142)
Adiciones y retiros, neto	852	12,371	590	690	14,503
Saldo al 31 de diciembre de 2012	(14)	(6,692)	(19)	(3,914)	(10,639)
Adiciones y retiros, neto	-	(340)	(2)	(117)	(459)
Saldo al 31 de diciembre de 2013	(14)	(7,032)	(21)	(4,031)	(11,098)
Saldo neto al 31 de diciembre de 2012	-	20,239	4	921	21,164
Saldo neto al 31 de diciembre de 2013	-	10,920	2	1,179	12,101

En el 2013 y 2012 la Sucursal vendió, maquinaria y equipo, muebles y enseres y vehículos a su compañía relacionada local.

12. Pasivo por impuesto diferido

El pasivo por impuesto a la renta diferido se forma de la siguiente manera:

	Depreciación NIIF	Depreciación Costo Histórico	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					211
Disminución pasivo impuesto diferido 2011					(61)
Pasivo impuesto diferido al 31 diciembre de 2011					150

SchlumbergerSureenco S.A., Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros (continuación)

12. Pasivo por impuesto diferido (continuación)

Disminución pasivo impuesto diferido 2012	(60)
Pasivo impuesto diferido al 31 diciembre de 2012	90
Disminución pasivo impuesto diferido 2013	(54)
Pasivo impuesto diferido al 31 diciembre de 2013	36

13. Cuentas por Pagar

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

	2013	2012
	<i>(US Dólares en Míles)</i>	
Compañías relacionadas nacionales:		
Reda del Ecuador S.A.	11,241	11,417
Omnes Ltd.	769	772
Otros proveedores relacionados	15,723	42,616
Proveedores no relacionados	1,834	15,692
Impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente	4,297	21,773
Otras	3,497	7,379
	37,361	99,649

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

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:

SchlumbergerSureenco S.A., Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros (continuación)

14. Pasivos Acumulados (continuación)

	Beneficios Sociales	Participación de Trabajadores	Impuesto a la Renta	Total
<i>(US Dólares en Miles)</i>				
Saldos al 31 de				
Diciembre de 2011	352	8,744	6,214	15,310
Provisiones	3,874	15,434	9,620	28,928
Pagos	(2,564)	(8,744)	(6,214)	(17,522)
Saldos al 31 de				
Diciembre de 2012	1,662	15,434	9,620	26,716
Provisiones	1,067	-	4,014	5,081
Pagos- transferencias	(1,433)	(15,434)	(13,346)	(30,213)
Saldos al 31 de				
Diciembre de 2013	1,296	-	288	1,584

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.

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:

SchlumbergerSurencó S.A., Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros (continuación)

15. Jubilación patronal y desahucio (continuación)

Jubilación Patronal

	2013	2012
	<i>(US Dólares en Miles)</i>	
Costo laboral por servicios actuales y otros	132	1,591
Costos financieros	30	129
Ganancia Actuarial		
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(415)	(196)
	<u>(253)</u>	<u>1,524</u>

Las hipótesis actuariales utilizadas para los ejercicios 2013 y 2012 son las siguientes:

	2013	2012
Tasa de descuentos	7%	7%
Tasa de rendimientos activos	N/A	N/A
Tasa de incremento salarial	3%	3%
Tasa de incremento de pensiones	2,5%	2,5%
Tabla de rotación (promedio)	8,9%	8,9%
Vida laboral promedio remanente	4,7	9,2
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

Desahucio

De acuerdo con el Código de Trabajo, la Sucursal 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:

SchlumbergerSurenco S.A., Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros (continuación)

15. Jubilación patronal y desahucio (continuación)

	Jubilación Patronal	Desahucio	Total
	<i>(US Dólares en Miles)</i>		
Saldos al 31 de Diciembre de 2011	1,849	431	2,280
Provisiones	1,524	602	2,126
Transferencia hacia otras compañías	(598)	(174)	(772)
Saldos al 31 de Diciembre de 2012	2,775	859	3,634
Provisiones/movimientos	(382)	(124)	(506)
Transferencia hacia otras compañías	(2,345)	(728)	(3,073)
Saldos al 31 de Diciembre de 2013	48	7	55

Las provisiones de los años 2013 y 2012 se encuentran registradas como parte del costo en los estados de resultados integrales.

La transferencia hacia otras compañías corresponde al pasivo por Jubilación Patronal y Desahucio transferido a su compañía relacionada por acuerdo de subrogación de obligaciones laborales.

16. Capital Pagado

El 11 de Diciembre de 2012, la Sucursal inscribió en el Registro Mercantil del Cantón Quito el aumento de capital asignado por US\$ 4,500 mil, el cual fue aprobado por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. SC.IJ.DJCPT.E.Q.12. 6238 del 29 de Noviembre de 2012.

Este aumento se realizó con las utilidades retenidas correspondientes al año 2011, en cumplimiento a las disposiciones legales vigentes para acogerse al pago de impuesto a la renta, considerando la tasa del 14%.

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.

SchlumbergerSurenco S.A., Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros (continuación)

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 2012 y 2011 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

	2013	2012
	<i>(US Dólares en Míles)</i>	
Adquisición de equipos, inventarios y software	22,689	107,210
Adquisición de suministros, materiales, servicios, otros	8,215	55,898
Exportaciones	2,299	12,805
Prestación de servicios y otros	40,419	218,784
Subrogación Jubilación y Desahucio	3,072	772

18. Impuesto a la renta corriente y diferido

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

	2013	2012
	<i>(US Dólares en Míles)</i>	
Impuesto a la renta corriente	4,014	20,031
Impuesto a la renta diferido	(54)	148
Total gasto por impuesto a la renta del año	<u>3,960</u>	<u>20,179</u>

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 2009 a 2013.

SchlumbergerSurencó S.A., Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros (continuación)

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Sucursal, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

(b) Tasa de impuesto

La tasa para el cálculo del impuesto a la renta para el año 2013 es del 22%, (2012 es del 23%).

En caso de que la Sucursal reinvierta sus utilidades en el país en maquinarias y equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, podría obtener un descuento de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

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

(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 2010, se expidió el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el cual incluye

SchlumbergerSureco S.A., Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros (continuación)

(e) Reformas Tributarias (continuación)

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%

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,

SchlumbergerSureco S.A., Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros (continuación)

18.1 Otros asuntos relacionados con el Impuesto a la Renta

(e) Reformas Tributarias (continuación)

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.

- **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).

SchlumbergerSurencó S.A., Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros (continuación)

19. Ingresos

Durante los años 2013 y 2012 los ingresos ordinarios se formaban de la siguiente manera:

	2013	2012
	<i>(US Dólares en Miles)</i>	
Local	59,433	429,834
Exportación	2,920	2,098
	<u>62,353</u>	<u>431,932</u>

20. Gastos de administración y ventas

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los gastos de administración y ventas se formaban de la siguiente manera:

	2013	2012
	<i>(US Dólares en Miles)</i>	
Sueldos y relacionados	2,116	3,591
Aportes a la Seguridad Social	258	418
Beneficios Sociales	355	570
Depreciación y amortización	-	64
Participación trabajadores	-	15,434
Gastos de gestión	148	189
Gastos de viajes	231	231
Honorarios	27	212
Impuestos, contribuciones y otros	7,273	6,296
Mantenimiento y reparación	11	450
Suministros	61	1,367
Promoción y publicidad	43	569
Rentas	-	456
Servicios públicos	104	109
Otros	1,219	9,976
	<u>11,846</u>	<u>39,932</u>

SchlumbergerSurenco S.A., Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros (continuación)

21. Otros - neto

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los otros - netos se formaban de la siguiente manera:

	2013	2012
	<i>(US Dólares en Miles)</i>	
Utilidad (pérdida) venta activos fijos	73	(83)
Otros ingresos	1,696	1,632
	<u>1,769</u>	<u>1,549</u>

22. Garantías Otorgadas por Instituciones Financieras

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

	2013	2012
	<i>(US Dólares en Miles)</i>	
Tipo de Garantía:		
Garantía de fiel cumplimiento de contrato (seguros)		6,820
Garantía de fiel cumplimiento de contrato (bancos)		350
		<u>7,170</u>

23. Administración de riesgos financieros

a) Competencia.

Schlumberger Surenco S.A., como sucursal de compañía extranjera en el Ecuador presta servicios petroleros bajo estándares y parámetros internacionales, la diferenciación en tecnología le permite a la Sucursal competir y liderar el mercado ecuatoriano a través de una diversificación de la oferta de servicios petroleros de alta tecnología.

b) Nivel de actividad económica ecuatoriana

Durante el ejercicio económico 2013, la compañía lideró el mercado ecuatoriano de prestadoras de servicios petroleros mediante la prestación de sus servicios a través de sus diferentes líneas de negocio. :

c) Objetivos y políticas de administración de riesgo financiero

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

SchlumbergerSurenco S.A., Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros (continuación)

c) Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es bajo dado que los activos y pasivos no devengan 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) Valor razonable

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

24. 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.

SchlumbergerSureco S.A., Sucursal Ecuador

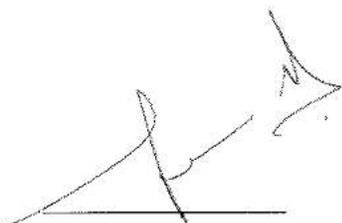
Notas a los Estados Financieros (continuación)

24. Contingencias (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.
- Juicio de impugnación de la Resolución 117012012RREC026418 expedida el 9 de Octubre de 2012, mediante la cual se niega el Reclamo Administrativo de impugnación del Acta de Determinación Tributaria No. 1720120100071, por concepto de Impuesto a la Renta del ejercicio fiscal 2007. De acuerdo con el criterio del abogado de la Sucursal, existen muy buenas posibilidades de éxito.

25. Eventos subsecuentes.

Hasta la fecha de emisión del informe de los auditores externos, la administración tiene estimado realizar ventas adicionales de activos fijos e inventarios a su compañía relacionada local durante el año 2014.



Sr. Hector Abel Díaz
Representante Legal



Sr. Oswaldo Mantilla
Contador General