

**Saxon Energy Services del Ecuador S.A.**  
**(Una subsidiaria de Saxon Energy Services Inc.)**

**Estados financieros e informe de los auditores independientes al 31 de  
diciembre del 2013, con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2012**

---

## Contenido

Opinión de los Auditores Independientes

Estados de Situación Financiera Individuales

Estados del Resultado Individuales

Estados de Cambios en el Patrimonio Individuales

Estados de Flujos de Efectivo Individuales

Notas a los Estados Financieros Individuales:

1. Identificación de la Compañía
2. Operaciones
3. Marco Normativo
4. Cambios en políticas contables
5. Declaración de conformidad y presentación
6. Políticas contables
7. Nuevas NIIF e Interpretaciones del Comité de Interpretaciones NIIF (CINIIF) no Adoptadas
8. Gestión de riesgos Financieros y Definición de Cobertura
9. Efectivo en Caja y Bancos
10. Deudores Comerciales y Otras Cuentas Por Cobrar
11. Saldos y transacciones con Entidades Relacionadas
12. Inventarios
13. Propiedad y equipo - Neto
14. Otros Activos
15. Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar
16. Impuesto a la renta
17. Obligaciones acumuladas
18. Obligación por beneficios definidos
19. Patrimonio de los Accionistas
20. Ingresos Ordinarios
21. Gastos
22. Compromisos
23. Contingencias
24. Eventos subsecuentes
25. Autorización de los Estados Financieros

### Signos utilizados

US\$	Dólares de los Estados Unidos de América
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
OBD	Obligaciones por beneficios definidos
ORI	Otros Resultados Integrales



# Grant Thornton

An instinct for growth™

## Grant Thornton Ecuador

Av. Amazonas N21-147 y Roca  
Edificio Río Amazonas - Piso 7 Of. 701  
Quito  
T +593 2 222 1719 / 250 3839  
F +593 2 255 1811

Cda Kennedy Norte Mz 104  
solares 3/4/5 Gabriel Pino Roca  
entre Vicente Norero de Luca y  
Ezequiel Flores. Cond. Colón, P2 Of 2D  
Guayaquil  
T +593 4 268 0057 / 268 0168

[www.grantthornton.ec](http://www.grantthornton.ec)

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta de Accionistas de:

**Saxon Energy Services del Ecuador S.A.**

**(Una subsidiaria de Saxon Energy Services Inc.)**

### *Dictamen sobre los estados financieros individuales*

Hemos auditado el estado de situación financiera adjunto de **Saxon Energy Services del Ecuador S.A. (Una subsidiaria de Saxon Energy Services Inc.)**, al 31 de diciembre del 2013 y los correspondientes estado del resultado, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

### *Responsabilidad de la administración por los estados financieros individuales*

La administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros individuales de acuerdo con normas internacionales de información financiera. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros individuales que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debidas a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

### *Responsabilidad del auditor*

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros individuales con base en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros individuales están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros individuales. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros individuales, ya sea debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros individuales por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros individuales. Consideramos que nuestra evidencia de auditoría proporciona una base razonable para expresar una opinión con salvedades.

***Bases para una opinión calificada***

Como parte del proceso de conversión a Normas Internacionales de Información financiera la Compañía optó por realizar un avalúo de la propiedad y equipo, para considerar dicho valor revaluado como costo atribuido por adopción de NIIF por primera vez, al respecto, la administración se encuentra validando los registros previos a la conversión de los activos con el detalle de la valoración de la propiedad y equipo a la fecha de transición, sin que hasta la fecha se hayan explicado diferencias a sus saldos netos por aproximadamente US\$450.000, lo cual afecta en la determinación del saldo de la propiedad y equipo, el gasto por *depreciación y los impuestos diferidos originados por las diferencias temporales existentes* sobre dicho rubro, por lo cual a la fecha no hemos podido determinar si hubiese sido necesario realizar ajustes en el resultado de años anteriores, en los resultados del ejercicio, el gasto por depreciación, el impuesto diferido pasivo y en el saldo neto de las propiedades y equipos.



Grant Thornton

An instinct for growth™

**Opinión calificada**

En nuestra opinión, excepto en lo mencionado en el párrafo de bases para calificar la opinión, los estados financieros individuales presentan razonablemente respecto de todo lo importante, la situación financiera de **Saxon Energy Services del Ecuador S.A. (Una subsidiaria de Saxon Energy Services Inc.)**, al 31 de diciembre del 2013, los resultados individuales de sus operaciones, los cambios en el patrimonio individuales y sus flujos de efectivo individuales por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Febrero, 28 del 2014

Quito, Ecuador

  
Verónica Córdova Cevallos  
CPA No. 28-057

Grant Thornton Dbrag Ecuador Cia. Ltda.

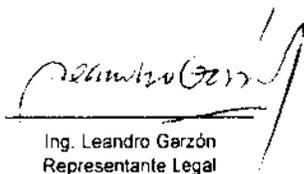
RNAE No. 322

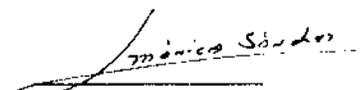
# Saxon Energy Services del Ecuador S.A. (Una subsidiaria de Saxon Energy Services Inc.)

## Estado de Situación Financiera

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2013,  
con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2012  
(Expresados en dólares de los E.U.A.)

Activos	Notas	Reestructurado no auditado	
		2013	2012
<b>Corriente</b>			
Efectivo en caja y bancos	9	41.528	808.487
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	10	7.401.689	5.758.449
Inventarios	12	2.099.916	2.063.533
Seguros pagados por anticipado		89.181	94.109
<b>Total activo corriente</b>		<b>9.632.314</b>	<b>8.724.578</b>
<b>No corriente</b>			
Propiedad y equipo-neto	13	9.329.184	7.459.551
Propiedades de inversión			80.715
Otros activos	14	149.916	160.615
Impuesto diferido	16 (c)	-	123.265
<b>Total activo no corriente</b>		<b>9.479.100</b>	<b>7.824.146</b>
Activos no corrientes mantenidos para la venta		80.715	
<b>Total activos</b>		<b>19.192.129</b>	<b>16.548.724</b>
<b>Pasivos y patrimonio</b>			
<b>Corriente</b>			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	15	4.642.002	3.102.477
Pasivos por impuestos corrientes	16 (b)	533.693	556.141
Obligaciones acumuladas	17	797.372	859.920
<b>Total pasivo corriente</b>		<b>5.973.067</b>	<b>4.518.538</b>
<b>No corriente</b>			
Obligación por beneficios definidos	18	784.534	581.080
Impuesto diferido pasivo	16 (c)	795.332	898.061
<b>Total pasivo no corriente</b>		<b>1.579.866</b>	<b>1.479.141</b>
Capital Social		4.789.257	4.789.257
Reserva Legal		1.080.627	913.662
Otro resultado integral acumulado		(74.216)	
Resultados acumulados		5.843.528	4.848.126
<b>Patrimonio</b>	19	<b>11.639.196</b>	<b>10.551.045</b>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>		<b>19.192.129</b>	<b>16.548.724</b>

  
Ing. Leandro Garzón  
Representante Legal

  
Sra. Mónica Sánchez  
Contralor

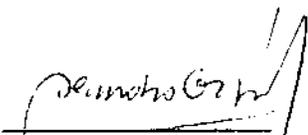
Las notas adjuntas de la No. 1 a la 25 forman parte integral de los estados financieros

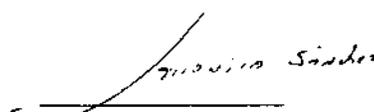
**Saxon Energy Services del Ecuador S.A.**  
**(Una subsidiaria de Saxon Energy Services Inc.)**

**Estado del Resultado Integral**

Por el ejercicio comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2013,  
 con cifras comparativas del ejercicio comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2012  
 (Expresados en dólares de los E.U.A.)

	Notas	2013	Reestructurado no auditado 2012
Ingresos ordinarios	20	20.560.165	18.319.778
Costo de los servicios prestados		16.283.145	13.505.056
<b>Margen bruto</b>		<b>4.277.020</b>	<b>4.814.722</b>
Otros ingresos:			
Ingresos no operacionales		27.999	227.767
Ingresos financieros		214	4.086
		28.213	231.853
Gastos:			
Gastos de administración	21	2.410.627	2.469.803
Gastos de ventas		16.341	45.249
Otros gastos:			
Gastos financieros	21	238.225	249.820
		2.665.193	2.764.872
<b>Utilidad antes de impuestos a la renta</b>		<b>1.640.040</b>	<b>2.281.703</b>
Impuesto a la renta	16 (a)	477.673	612.051
<b>Resultado neto del año</b>		<b>1.162.367</b>	<b>1.669.652</b>
<b>Otro resultado integral</b>			
<b>Que no se reclasificará a resultados:</b>			
Pérdidas actuariales no realizadas	18	(74.216)	
<b>Total otro resultado integral</b>		<b>(74.216)</b>	
<b>Resultado integral total del año</b>		<b>1.088.151</b>	<b>1.669.652</b>

  
 Ing. Leandro Garzón  
 Representante Legal

  
 Sra. Mónica Sánchez  
 Contralor

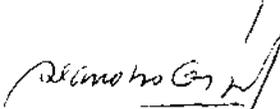
Las notas adjuntas de la No 1 a la 25 forman parte integral de los estados financieros

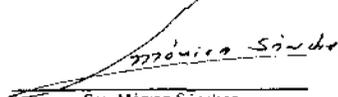
**Saxon Energy Services del Ecuador S.A.**  
**(Una subsidiaria de Saxon Energy Services Inc.)**

**Estado de Cambio en el Patrimonio**

Por el ejercicio comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2013,  
 con cifras comparativas del ejercicio comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2012  
 (Expresados en dólares de los E.U.A.)

	Nota	Otro resultado integral acumulado		Resultados acumulados			Total	
		Capital Social	Reserva legal	Pérdidas actuariales no realizadas	Resultados acumulados por aplicación de NIIF por 1era vez	Resultados acumulados		Resultado neto
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2011</b>	19	4.789.257	913.662		3.047.377	526.623	126.046	8.402.955
Transferencia a resultados acumulados						126.046	(126.046)	-
Distribución a los accionistas						(521.572)		(521.572)
Resultado total							1.710.362	1.710.362
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2012 previamente auditados</b>	19	4.789.257	913.662	-	3.047.377	131.097	1.710.362	10.591.755
Corrección de error año 2012:	16 (a)							
Impuesto a la renta							(24.968)	(24.968)
15% Participación Trabajadores							(15.742)	(15.742)
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2012 reestructurados no auditados</b>		4.789.257	913.662	-	3.047.377	131.097	1.669.652	10.551.045
Transferencia a resultados acumulados						1.669.652	(1.669.652)	-
Apropiación de la reserva legal			166.965			(166.965)		-
Resultado integral total				(74.216)			1.162.367	1.088.151
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2013</b>	19	4.789.257	1.080.627	(74.216)	3.047.377	1.633.784	1.162.367	11.639.196

  
 Ing. Leandro Garzon  
 Representante Legal

  
 Sra. Mónica Sánchez  
 Contralor

Las notas adjuntas de la No. 1 a la 27 forman parte integral de los estados financieros

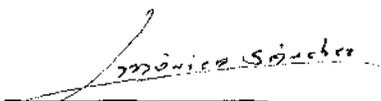
**Saxon Energy Services del Ecuador S.A.**  
**(Una subsidiaria de Saxon Energy Services Inc.)**

**Estados de flujos de efectivo**

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2013, con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2012  
 (Expresados en dólares de los E.U.A.)

	2013	Reestructurado no auditado 2012
<b>Flujo originado por actividades de operación</b>		
Efectivo provisto por clientes	18.907.565	16.634.997
Efectivo utilizado en proveedores, empleados y otros	(17.105.793)	(14.391.746)
<b>Total efectivo neto provisto por actividades de operación</b>	<b>1.801.772</b>	<b>2.243.251</b>
<b>Flujo originado por actividades de inversión</b>		
Efectivo utilizado en propiedad, planta y equipo	(2.568.731)	(1.017.372)
<b>Total efectivo utilizado en actividades de inversión</b>	<b>(2.568.731)</b>	<b>(1.017.372)</b>
<b>Flujo originado por actividades de financiamiento</b>		
Efectivo provisto por (utilizado en) compañías relacionadas		
Dividendos pagados a los accionistas		(521.572)
<b>Total efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento</b>		<b>(521.572)</b>
<b>Variación neta del efectivo en caja y bancos</b>	<b>(766.959)</b>	<b>704.307</b>
<b>Saldo inicial del efectivo en caja y bancos</b>	<b>808.487</b>	<b>104.180</b>
<b>Saldo final del efectivo en caja y bancos</b>	<b>41.528</b>	<b>808.487</b>

  
 Ing. Leandro Garzón  
 Representante Legal

  
 Sra. Mónica Sánchez  
 Contralor

Las notas adjuntas de la No. 1 a la 25 forman parte integral de los estados financieros

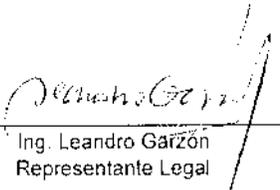
# Saxon Energy Services del Ecuador S.A.

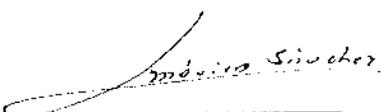
## Conciliación

Entre el flujo neto originado por actividades de operación y el resultado neto del ejercicio

Por el ejercicio comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2013, con cifras comparativas del ejercicio comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2012 (Expresados en dólares de los E.U.A.)

	2013	Reestructurado no auditado 2012
<b>Resultado neto del año</b>	<b>1.088.151</b>	<b>1.669.652</b>
<b>Partidas de conciliación entre el resultado neto del año y los flujos de efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación</b>		
Provisión cuentas incobrables	37.573	
Depreciaciones	699.098	378.775
Provisión por obsolescencia	535.717	
Provisión para jubilación patronal	55.022	170.278
Beneficios sociales	507.953	457.267
Impuesto a la renta	39.803	164.768
Participación trabajadores	289.419	402.653
Provisión cuentas por pagar	88.997	47.255
Otros		
<b>Resultado neto conciliado</b>	<b>3.341.733</b>	<b>3.290.648</b>
<b>Cambios netos en el Capital de Trabajo</b>		
(Aumento) de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(1.680.813)	(1.916.634)
(Aumento) de inventarios	(572.100)	(289.812)
Disminución (aumento) de pagos anticipados	4.928	(9.550)
(Aumento) de otros activos	10.699	(156.215)
Disminución (aumento) de impuestos diferidos activo	123.265	(123.265)
Aumento de acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	1.450.528	1.151.037
(Disminución) aumento de pasivos por impuestos corrientes	(62.251)	391.373
(Disminución) de obligaciones acumuladas	(859.920)	(288.271)
Aumento (disminución) de obligación por beneficios definidos	148.432	(34.276)
(Disminución) aumento de impuesto diferido pasivo	(102.729)	228.216
<b>Efectivo neto provisto por actividades de operación</b>	<b>1.801.772</b>	<b>2.243.251</b>

  
Ing. Leandro Garzón  
Representante Legal

  
Sra. Mónica Sánchez  
Contralor

Las notas adjuntas de la No. 1 a la 25 forman parte integral de los estados financieros

# **Saxon Energy Services del Ecuador S.A.**

## **(Una subsidiaria de Saxon Energy Services Inc.)**

**Notas a los estados financieros**  
**Al 31 de diciembre de 2013 y 2012**  
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

### **1. Identificación de la Compañía**

**Saxon Energy Services del Ecuador S.A. (Una subsidiaria de Saxon Energy Services Inc.)**, fue constituida y existe bajo las leyes de la República desde su fecha de inscripción en el Registro Mercantil el 15 de julio de 1980, con un plazo de duración de cincuenta años contados a partir de la fecha de inscripción de la escritura pública de constitución antes mencionada. Su domicilio principal es la ciudad de Quito.

### **2. Operaciones**

El objeto social de la Compañía constituye principalmente la importación y comercialización de perforación de todo tipo de pozos, incluyendo petróleos, de agua, de minas y en general de explotación y exploración del subsuelo y la provisión de equipos y materiales relacionados con esa actividad.

Las operaciones de la Compañía consisten en la prestación de servicios de reacondicionamiento de pozos (workover), reparación de pozos en el campo petrolero, perforación de pozos petroleros (drilling), servicio de cables de acero (wire line), pesca y limpieza (swabbing), y otras afines que se presentan en la operación petrolera. La matriz final de la Compañía es Saxon Energy Services Inc. compañía con domicilio en Canadá.

### **3. Marco Normativo**

De acuerdo a lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías según Resolución No.08.G.DSC.010 publicada en el Registro Oficial No. 498 de 31 de diciembre del 2008, se dispuso la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF a partir del 1 de enero del 2010 hasta el 1 de enero del 2012. De acuerdo al cronograma establecido para la aplicación de las NIIF dispuesto en la resolución antes mencionada, la Compañía adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera a partir del año 2010. Las normas aplicables son las vigentes y traducidas al español de las IFRS o International Financial Reporting Standard (en inglés), creadas por la International Accounting Standards Board.

### **4. Cambios en políticas contables**

A partir del 1 de enero 2013 existen normas nuevas y revisadas vigentes para el período anual comenzado en dicha fecha, un detalle de la información sobre estas normas que afectaron a los estados financieros de la Compañía se presenta a continuación:

## **Saxon Energy Services del Ecuador S.A.** **(Una subsidiaria de Saxon Energy Services Inc.)**

### - NIIF 13 "Medición a Valor Razonable"

Aclara la definición de valor razonable y ofrece orientación relacionada y revelaciones mejoradas sobre las mediciones a valor razonable. No afecta a las partidas que se deben medir a valor razonable. El alcance de la NIIF 13 es amplio y se aplica tanto para partidas financieras como para partidas no financieras para las cuales otras normas requieren o permiten mediciones a valor razonable o revelaciones sobre las mediciones a valor razonable, excepto en ciertas circunstancias.

La NIIF 13 se aplica prospectivamente para períodos anuales que inician el o después del 1 de enero de 2013. Sus requerimientos de revelación no necesitan ser aplicados a la información comparativa en el primer año de aplicación. No obstante, la Compañía ha incluido como información comparativa las revelaciones de la NIIF13 que anteriormente requería la NIIF 7 "Instrumentos Financieros: Información a Revelar".

### - Modificaciones a la NIC 19 "Beneficios a los empleados"

Las modificaciones a la NIC 19 incluyen diversos cambios sobre la contabilización de beneficios a empleados, los más significativos relacionados con los planes de beneficios definidos, dichas modificaciones son:

- a) Elimina el 'método de corredor', requiriendo que las entidades reconozcan las remediciones (incluyendo las pérdidas y ganancias actuariales) en el periodo que se originan en otro utilidad integral.
- b) Cambios a la medición y presentación de ciertos componentes del costo por beneficios definidos. El monto neto en resultados es afectado por la exclusión de los componentes del rendimiento esperado de los activos del plan y el costo por interés, que son reemplazados por el gasto/ingreso neto por intereses sobre el pasivo/activo neto de los beneficios definidos.
- c) Mejora los requerimientos de revelación, incluyendo información acerca de las características de los planes por beneficios definidos y los riesgos a los que las entidades se exponen a través de la participación en ellos.

La NIC 19 se ha aplicado retrospectivamente de acuerdo con sus disposiciones transitorias, sin que hayan existido ajustes a sus saldos iniciales ya que no se utilizó anteriormente el método del corredor (véase nota 18).

## **5. Declaración de conformidad y presentación**

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF vigentes y traducidas al español de las IFRS o International Financial Reporting Standard (en inglés), creadas por la International Accounting Standards Board, conforme lo requiere la Superintendencia de Compañías.

# **Saxon Energy Services del Ecuador S.A.**

## **(Una subsidiaria de Saxon Energy Services Inc.)**

### **6. Políticas Contables**

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros individuales. Estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan:

#### **a) Bases de medición**

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico con excepción del pasivo por jubilación patronal que se encuentra registrado al valor razonable en función del valor presente de los pagos futuros estimados de acuerdo al estudio actuarial practicado por un perito independiente.

#### **b) Moneda funcional y de presentación**

Los estados financieros se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, la cual es la moneda funcional de la Compañía.

#### **c) Uso de estimaciones y juicios de los Administradores**

La preparación de estados financieros de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de los activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados por la administración de manera regular, sin embargo, debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

A continuación se describen los juicios significativos de la Administración en la aplicación de las políticas contables de la Compañía que tienen un efecto importante en los estados financieros:

- *Estimación de la recuperabilidad de los activos y pasivos por impuestos diferidos y tasas fiscales*

El monto por el cual un activo por impuesto diferido puede ser reconocido se basa en la evaluación de la probabilidad de tener utilidades fiscales futuras por las cuales los activos por impuestos diferidos de la Compañía se pueden utilizar. En adición se requiere juicio significativo el evaluar el impacto de ciertos límites legales o económicos o incertidumbres existentes en el país sobre la legislación tributaria vigente (véase nota 13-c).

En la preparación de los estados financieros se han utilizado estimaciones tales como:

## **Saxon Energy Services del Ecuador S.A.** **(Una subsidiaria de Saxon Energy Services Inc.)**

### - Vida útil de la propiedad y equipo

La determinación de las vidas útiles de los componentes de vida útil definida involucra juicios y supuestos que podrían ser afectados si cambian las circunstancias. La administración revisa estos supuestos en forma periódica y los ajusta en base prospectiva en el caso de identificarse algún cambio.

Sin embargo, los resultados reales en el futuro pueden variar debido a obsolescencia técnica, en especial en lo que se refiere a equipo de perforación.

El valor residual y la vida útil de un activo se revisarán, como mínimo, al término de cada periodo anual y, si las expectativas difirieren de las estimaciones previas, los cambios se contabilizarán como un cambio en una estimación contable de modo prospectivo. Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 no han existido cambios en las estimaciones de vidas útiles y valor residual de la propiedad y equipo.

### - Pérdidas por deterioro de activos no financieros

Una pérdida por deterioro se reconoce por la cantidad por la cual el monto en libros del activo o de la unidad generadora de efectivo excede su monto recuperable.

Los activos no financieros como propiedad y equipo, se someten a pruebas de deterioro siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias indique que el valor en libros puede no ser recuperable.

Para revisar si los activos han sufrido una pérdida por deterioro de valor, la Compañía primero analiza si los activos sujetos a análisis de deterioro presentan indicios de deterioro para lo cual se establece los siguientes parámetros que deben considerarse:

- a) Disminución significativa del valor de mercado del activo;
- b) Cambios significativos adversos para la empresa en el entorno tecnológico, comercial, económico o legal en que opera o en el mercado al cual está dirigido el activo;
- c) Evidencia sobre la obsolescencia o daño físico del activo;
- d) Cambios significativos con efecto adverso en relación con el grado o con la forma en que el activo se usa o se espera usar; y
- e) Evidencia, que indica que el rendimiento económico del activo es o será peor que lo esperado.

### - Suposiciones e hipótesis actuariales utilizadas en el cálculo de los beneficios a empleados

La estimación de la Administración de la OBD se basa en un número de supuestos críticos tales como tasas de inflación, mortalidad, tasa de descuento y la consideración de incrementos futuros en salarios. Las variaciones de estos

## **Saxon Energy Services del Ecuador S.A.** **(Una subsidiaria de Saxon Energy Services Inc.)**

supuestos pueden impactar el monto de la OBD y el correspondiente gasto anual por beneficios definidos (el análisis se proporciona en la nota 15).

### - Inventarios

La Administración de la Compañía estima los valores netos realizables de los inventarios tomando en consideración la evidencia más confiable que está disponible a la fecha de reporte. La futura realización de estos inventarios puede verse afectada por tecnología futura que afecta a la industria petrolera u otros cambios en el mercado que pueden reducir los precios de venta de los servicios entregados.

Estas estimaciones y juicios se realizaron en función a la mejor información disponible sobre los hechos analizados al 31 de diciembre de 2013 y 2012, cualquier acontecimiento que pueda ocurrir en el futuro y que obligue a modificar dichas estimaciones en próximos ejercicios, se registraría en el momento de conocida la variación, reconociendo los efectos de dichos cambios en los correspondientes estados financieros en las cuentas de resultados o patrimonio según sea el caso.

### **d) Negocio en Marcha**

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable, empresa en marcha, a menos que se indique todo lo contrario **Saxon Energy Services del Ecuador S.A.**, es un ente con antecedentes de empresa en marcha, por el movimiento económico de sus operaciones y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro de acuerdo a su constitución.

### **e) Activos y pasivos financieros**

Los activos financieros y pasivos financieros se reconocen cuando los mismos son parte de las cláusulas contractuales de un instrumento financiero.

Los activos financieros se dan de baja cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo de un activo financiero expiran, o todos los riesgos sustanciales y beneficios han sido transferidos. Un pasivo financiero se da de baja cuando se extingue, se cancela o se vence.

Los activos y pasivos financieros que la Compañía adquiera pueden ser clasificados de la siguiente manera: efectivo en caja y bancos, a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos al vencimiento, activos financieros al costo amortizado (cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar) y pasivos financieros al costo amortizado y al valor razonable. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos y pasivos financieros.

# **Saxon Energy Services del Ecuador S.A.**

## **(Una subsidiaria de Saxon Energy Services Inc.)**

### **Reconocimiento de activos y pasivos financieros**

Los activos financieros y los pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable ajustado por los costos de la operación, excepto los activos financieros y pasivos financieros que se llevan a valor razonable a través de utilidades o pérdidas, que se miden inicialmente al valor razonable.

Los activos financieros y pasivos financieros se miden posteriormente como se describe a continuación.

#### *i) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar*

Los deudores comerciales representan los saldos pendientes de cobro por cuentas por cobrar a clientes que se reconocen por el importe de la factura, y cuyos saldos están de acuerdo con las prácticas comerciales y las condiciones normales dentro de la industria.

Las cuentas por cobrar se presentan netas de la estimación para deudas incobrables, que se ha constituido considerando aquellos saldos que se estiman de dudosa recuperabilidad al cierre de los respectivos periodos sobre la base de la antigüedad de los saldos y el comportamiento histórico observado por las cobranzas de la Compañía. La provisión se ha calculado considerando el análisis y estimación de la administración para partidas individuales con evidencia objetiva de deterioro, según sea su caso.

*Las cuentas comerciales son a corto plazo y no se descuentan, ya que las mismas no tienen asociadas condiciones de financiamiento que generen un interés a ser reconocido.*

#### *ii) Pasivos financieros*

*Los pasivos financieros de la Compañía incluyen acreedores comerciales y otras cuentas por pagar e instrumentos financieros no derivados.*

Los pasivos financieros se miden posteriormente al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Cualquier diferencia entre el efectivo recibido y el valor de reembolso se imputa directo a resultados en el plazo del contrato. Las obligaciones financieras se presentan como pasivos no corrientes cuando su plazo de vencimiento es superior a doce meses.

### **Deterioro de activos financieros al costo amortizado**

Los activos financieros que se miden al costo amortizado son probados por deterioro al final de cada período. El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

## **Saxon Energy Servicios del Ecuador S.A.** **(Una subsidiaria de Saxon Energy Services Inc.)**

### **f) Inventarios**

Los inventarios se valorizan al menor entre el costo y su valor neto realizable. El costo incluye todos los costos derivados de la adquisición, así como todos los costos en los que se ha incurrido para darles su condición y ubicación actuales. El costo de los inventarios es determinado utilizando el método del costo promedio.

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de negocios menos cualquier gasto de venta aplicable.

La provisión para inventarios de lento movimiento es realizada como resultado de un estudio realizado por la administración en función a la rotación del inventario y factibilidad de recuperación de cada uno de los ítems alineado a la política corporativa.

### **g) Propiedad y equipos**

Son reconocidos como propiedad y equipos aquellos bienes que se usan en la prestación de los servicios o para propósitos administrativos y que tienen una vida mayor a un periodo.

#### Propiedad

Los terrenos no son objeto de depreciación. Todas las propiedades se encuentran registradas a su costo revaluado como costo atribuido menos la depreciación acumulada y menos las posibles pérdidas por deterioro de su valor para aquellos adquiridos con anterioridad al 31 de diciembre del 2010 fecha del inicio de transición a NIIF, y al costo menos la depreciación acumulada y menos las posibles pérdidas por deterioro de su valor para aquellos adquiridos con posterioridad a dicha fecha. Los edificios son de propiedad de la Compañía y se deprecian durante las vidas útiles esperadas.

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 no se han establecido indicios de deterioro.

#### Equipos

Los equipos se encuentran valorizados al costo revaluado como costo atribuido menos la depreciación acumulada y menos las posibles pérdidas por deterioro de su valor para todos aquellos activos anteriores al 31 de diciembre del 2010 fecha en la cual la Compañía generó sus primeros saldos bajo NIIF, y al costo de adquisición menos la depreciación acumulada y menos las posibles pérdidas por deterioro de su valor para las adquisiciones posteriores a dicha fecha.

### **i) Medición en el reconocimiento inicial**

La propiedad y equipo se mide inicialmente por su costo. El costo de adquisición de la propiedad y equipo comprende el precio de adquisición (valor de la factura) después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio, e incluir los aranceles de importación y los impuestos no recuperables,

## **Saxon Energy Services del Ecuador S.A.** **(Una subsidiaria de Saxon Energy Services Inc.)**

así como cualquier costo directamente atribuible a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la administración.

Los costos de financiación se contabilizan como parte del valor de los activos si son atribuibles a la adquisición, construcción o producción de un activo que cumple las condiciones de "activo calificado" (aquél que requiere, necesariamente de un período de tiempo sustancial antes de estar listo para su uso).

### *ii) Medición posterior*

Los elementos de propiedad y equipo tienen como medición posterior el modelo del costo, este modelo es un método contable en el cual la propiedad y equipo se registra al costo menos la depreciación acumulada posterior y menos las pérdidas acumuladas por deterioro de valor.

Cuando el valor según libros de un activo es mayor que su monto recuperable estimado, dicho valor en libros es ajustado a su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro de los activos se registran como gasto en los resultados en el período en el que ocurren.

Los gastos de mantenimiento y reparación relacionados a la propiedad y equipo se imputan a resultados, siguiendo el principio del devengado (como costo del ejercicio en que se incurran); sin embargo, las mejoras que alargan la vida útil o el rendimiento de los bienes se activan como parte de la propiedad y equipo y, se depreciarán durante la vida útil restante del activo correspondiente, o hasta la fecha en que se realice la siguiente renovación significativa, lo que ocurra primero.

La utilidad o pérdida resultante de la venta o la baja de una propiedad o equipo se calculará como la diferencia entre el precio de venta y el valor libros del activo, y se reconocerá en la cuenta de resultados cuando ocurra la baja de mismo.

### **h) Depreciación de propiedad y equipos**

La depreciación es determinada, aplicando el método lineal, sobre el costo de los activos. La depreciación de cada período se registra con cargo al resultado de cada período y se calcula en función de los años de la vida útil estimada de los diferentes bienes.

Los terrenos sobre los que se encuentran construidos los edificios se presentan por separado ya que tienen una vida útil indefinida y por lo tanto, no son objeto de depreciación.

A continuación se presentan las vidas útiles y el valor residual estimado por la administración en el cálculo de la depreciación para cada categoría de propiedad y equipos:

## **Saxon Energy Services del Ecuador S.A.** **(Una subsidiaria de Saxon Energy Services Inc.)**

<u>Tipo de Activo</u>	<u>Vida Útil</u> <u>(años)</u>	<u>Valor</u> <u>Residual</u> <u>(%)</u>
Edificios y estructuras	22 a 52	9 a 41
Equipos de perforación	1 a 28	10 a 40
Equipos de transporte	1 a 6	15 a 35
Dotación de campamentos	1 a 47	-
Equipos de comunicación	7	-
Vehículos	2 a 5	11 a 35
Equipos de computación	3	-

### **i) Propiedades de Inversión**

Las propiedades de inversión están representadas por aquellas propiedades que se mantienen para obtener rentas y/o para apreciación del capital (plusvalía). Las propiedades de inversión son medidas posteriormente al costo.

### **j) Activos no corrientes disponibles para la venta**

La Compañía clasifica a un activo no corriente como mantenido para la venta, cuando su importe en libros se recuperará fundamentalmente a través de una transacción de venta, en lugar de por su uso continuado; y, su venta es altamente probable.

Los activos no corrientes disponibles para la venta se encuentran registrados al menor entre su importe en libros o su valor razonable menos los costos de venta.

### **k) Arrendamientos**

#### Quando la Compañía es el arrendador – arrendamiento operativo

Los arrendamientos en los que el arrendador conserva una parte importante de los riesgos y beneficios, derivados de la titularidad de los bienes, se clasifican como arrendamientos operativos. Los pagos por concepto de arrendamiento operativo se cargan en el estado de resultados sobre una base lineal durante el período de arrendamiento.

### **l) Impuesto a la renta**

La Compañía registra el Impuesto a la Renta sobre la base de la renta líquida imponible determinada según las normas establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento. El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto corriente (causado) e impuestos diferidos. Los impuestos se reconocen en el resultado, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el

## **Saxon Energy Services del Ecuador S.A.** **(Una subsidiaria de Saxon Energy Services Inc.)**

patrimonio neto. En este caso, el impuesto también se reconoce en el otro resultado integral o directamente en patrimonio neto, respectivamente.

### *i) Impuesto Corriente*

El impuesto corriente es el que se estima pagar o recuperar en el ejercicio, utilizando las tasas impositivas y leyes tributarias aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance de situación, correspondiente al ejercicio presente y a cualquier ajuste a pagar o a recuperar relativo a ejercicios anteriores.

El cálculo del impuesto corriente se basa en las tasas fiscales que han sido promulgadas o que estén sustancialmente promulgadas al cierre del periodo de reporte.

### *ii) Impuesto Diferido*

El impuesto diferido se calcula utilizando el método del balance que identifica las diferencias temporarias que surgen entre los saldos reconocidos a efectos de información financiera y los saldos a efectos fiscales. Sin embargo, los impuestos diferidos no se contabilizan si surgen del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción, distinta de una combinación de negocios, que, en el momento de la transacción, no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal.

El impuesto diferido se determina usando tasas impositivas (y leyes) aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera serán de aplicación cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide. Los impuestos diferidos son reconocidos como gasto o ingreso, e incluidos en la determinación de la ganancia o pérdida neta del ejercicio, excepto si han surgido de una transacción que se ha reconocido directamente en el patrimonio neto, en cuyo caso se registra inicialmente con cargo o abono al patrimonio.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen sólo en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que poder compensar las diferencias temporarias.

Los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se compensan si, y solo si, existe un derecho legalmente reconocido de compensar los activos por impuesto corriente con los pasivos por impuesto corriente y cuando los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto sobre las ganancias correspondientes a la misma autoridad fiscal, que recaen sobre la misma entidad o sujeto fiscal, o diferentes entidades o sujetos fiscales, que pretenden liquidar los activos y pasivos fiscales corrientes por su importe neto.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se reconocen en los estados financieros como activos y pasivos no corrientes, con independencia de su fecha esperada de realización o liquidación.

## **Saxon Energy Services del Ecuador S.A.** **(Una subsidiaria de Saxon Energy Services Inc.)**

### **m) Provisiones, activos contingentes y pasivos contingentes**

Las provisiones son reconocidas cuando existen obligaciones presentes como resultado de un evento pasado y probablemente lleven a una salida de recursos económicos por parte de la Compañía y los montos se pueden estimar con cierta fiabilidad, y el tiempo o el monto de esa salida pueden aún ser inciertos.

Las provisiones se miden con base en el gasto estimado requerido para liquidar la obligación presente, a la luz de la evidencia más confiable disponible a la fecha de reporte, incluyendo los riesgos e incertidumbres asociados con la obligación actual.

Las provisiones son descontadas al valor presente si se estima que el efecto del descuento es significativo. Todas las provisiones se revisan en cada fecha de reporte y se ajustan para reflejar el mejor estimado actual.

En aquellos casos en los que se considere poco probable o remota una posible salida de recursos económicos como resultado de las obligaciones presentes, no se reconoce ningún pasivo.

La posible entrada de beneficios económicos a la Compañía que aún no cumpla con los criterios de reconocimiento de activo, se consideran como activos contingentes.

### **n) Beneficios a los empleados**

#### **Beneficios a los empleados a corto plazo**

Son beneficios a corto plazo medidos a una base no descontada y reconocidos como gastos a medida que el servicio es recibido.

#### Participación a trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, la Compañía pagaría a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio; se reconoce al gasto en el periodo en el cual se genera, debido a la pérdida contable existente no ha registrado provisión por este concepto.

#### Vacaciones de personal

La Compañía reconoce un gasto y un pasivo por vacaciones en el periodo en el que se generan, de acuerdo a lo dispuesto por el Código del Trabajo según el cual todo empleado tendrá derecho a gozar anualmente de un periodo ininterrumpido de quince días de descanso, incluidos los días no laborables; y aquellos que hubieren prestado servicios por más de cinco años en la Compañía, tendrán derecho a gozar adicionalmente de un día de vacaciones por cada uno de los años excedentes o recibirán en dinero la remuneración correspondiente a los días excedentes, sin embargo, los días excedentes no podrán superar de quince.

# **Saxon Energy Services del Ecuador S.A.**

## **(Una subsidiaria de Saxon Energy Services Inc.)**

### **Planes de Beneficios Definidos**

#### Beneficios Post – empleo – Jubilación Patronal y Desahucio

En los planes de prestación definida de la Compañía, el importe de la pensión que recibirá un empleado al jubilarse se define por referencia al tiempo de servicio del empleado y el salario final que éste tenga, considerando que el beneficio se entrega a los trabajadores que hayan laborado por veinte o veinticinco años o más años dentro de la Compañía de manera continuada o ininterrumpida.

El pasivo reconocido en el estado de situación financiera de los planes de beneficios definidos es el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos (OBD) en la fecha de cierre.

La administración de la Compañía estima la OBD anualmente con la ayuda de expertos independientes calificados localmente para el efecto, los cuales se basan en las tasas estándar de inflación, las tasas de rotación del personal, la tasa de crecimiento de los salarios y la mortalidad. Los factores de descuento se *determinan cerca de cierre de cada año con referencia a la tasa promedio para los bonos de gobierno, publicado por el Banco Central del Ecuador en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones registradas para los empleados hasta su vencimiento.*

El efecto de las nuevas mediciones (incluyendo las ganancias y pérdidas actuariales) que surgen en el período se reconocen en otro resultado integral, el efecto del costo laboral del servicio actual por beneficios definidos se incluye en gastos de personal, mientras que el gasto financiero neto en el pasivo por beneficios definidos se incluye en los costos financieros.

#### Beneficios de terminación

Son los beneficios a los empleados a pagar como consecuencia de la decisión de la Compañía de resolver el contrato de un empleado antes de la fecha normal de retiro. De acuerdo a la legislación laboral, el beneficio por terminación que la Compañía paga cuando da por terminada unilateralmente la relación laboral con un empleado, es el despido intempestivo.

La Compañía reconoce los beneficios por terminación como un pasivo y como un gasto cuando, y sólo cuando, se encuentre comprometida de forma demostrable a rescindir el vínculo que le une con un empleado o grupo de empleados antes de la fecha normal de retiro.

### **o) Distribución de dividendos**

La distribución de dividendos a los accionistas de la Compañía se reconoce como un pasivo en las cuentas anuales en el ejercicio en que los dividendos son declarados para su pago mediante junta general de accionistas.

## **Saxon Energy Services del Ecuador S.A.** **(Una subsidiaria de Saxon Energy Services Inc.)**

### **p) Ingresos**

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

#### Ingresos por venta de servicios

Los ingresos por servicios se registran cuando el ingreso puede ser estimado con fiabilidad; los ingresos de actividades ordinarias asociados con la operación se reconocen, considerando el grado de terminación de la prestación final del período sobre el que se informa.

Los ingresos de la Compañía provienen principalmente de la prestación de servicios de acondicionamiento de pozos petroleros.

### **q) Costos y gastos**

Los costos y gastos se registran al costo de la contraprestación recibida. Los gastos se imputan a la cuenta de resultados en función del criterio del devengo, es decir, en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía y puedan ser confiablemente medidos, con independencia del momento en que se produzca el pago derivado de ello.

### **r) Estado de flujo de efectivo**

Para efectos de preparación del Estado de flujos de efectivo, la Compañía ha definido las siguientes consideraciones:

**Efectivo en caja y bancos:** incluyen el efectivo en caja e instituciones financieras.

**Actividades de operación:** son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Compañía, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

**Actividades de inversión:** corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

**Actividades de financiación:** actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

### **s) Clasificación de saldos en corriente y no corriente**

En el estado de situación financiera adjunto, los saldos se clasifican como corrientes y no corrientes.

## **Saxon Energy Services del Ecuador S.A.** **(Una subsidiaria de Saxon Energy Services Inc.)**

La Compañía clasificó y presentó a un activo como corriente cuando satisfizo alguno de los siguientes criterios:

- i) se esperaba consumir, en el transcurso del ciclo normal de la operación de la compañía;
- ii) se mantenía fundamentalmente con fines de negociación;
- iii) se esperaba realizar dentro del periodo de los doce meses posteriores a la fecha de balance; o
- iv) se trataba de efectivo u otro medio equivalente al efectivo (tal como se define en la NIC 7), cuya utilización no estaba restringida, para ser intercambiado o usado para cancelar un pasivo, al menos dentro de los doce meses siguientes a la fecha de balance.

Todos los demás activos se clasificaron como no corrientes.

Adicionalmente, los pasivos se clasificaron y presentaron como corrientes, cuando satisficieron alguno de los siguientes criterios:

- i) se esperaban liquidar en el ciclo normal de la operación de la Compañía;
- ii) se mantenían fundamentalmente para negociación;
- iii) debían liquidarse dentro del periodo de doce meses desde la fecha de balance; o
- iv) la Compañía no tenía un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha de los estados financieros.

Todos los demás pasivos fueron clasificados como no corrientes.

De acuerdo a lo establecido en la NIC 1, el ciclo normal de la operación de una entidad es el periodo de tiempo que transcurre entre la adquisición de los activos materiales, que entran en el proceso productivo, y la realización de los productos en forma de efectivo o equivalentes al efectivo. En el caso de la Compañía se ha considerado un ciclo operativo de 12 meses.

### **t) Estado del resultado integral**

El estado del resultado integral del período fue preparado presentando todas las partidas de ingresos, gastos y otro resultado integral en un único estado.

Se presenta por separado los ingresos operacionales de los otros ingresos del período.

Las partidas de gastos han sido expuestas teniendo en cuenta su función.

## **Saxon Energy Services del Ecuador S.A.** **(Una subsidiaria de Saxon Energy Services Inc.)**

### **7. Nuevas NIIF e Interpretaciones del Comité de Interpretaciones NIIF (CINIIF) no Adoptadas**

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros, existen ciertas normas, enmiendas e interpretaciones a las normas ya existentes que aún no son de efectiva aplicación y que no han sido adoptadas por la Compañía. La Compañía no adoptó las NIIF o revisiones de NIIF que se detallan a continuación, dado que su aplicación no es exigida al cierre del periodo terminado el 31 de diciembre de 2013:

- **NIIF 9 sobre Instrumentos financieros (modificada en 2013)**, emitida en noviembre de 2009 y modificada en octubre de 2010 y noviembre de 2013, respectivamente. Introduce nuevos requerimientos para la clasificación y medición de activos y pasivos financieros y para la baja de estos activos y pasivos. La NIIF 9 requiere que todos los activos financieros que están dentro del alcance de la NIC 39 Instrumentos financieros – Reconocimiento y Medición sean medidos posteriormente a costo amortizado o valor razonable. El efecto más significativo de la NIIF 9 en relación a clasificación y medición de pasivos financieros se refiere a la contabilización de los cambios en el valor razonable de pasivos financieros (designados como pasivo financieros al valor razonable con cambios en resultados) atribuibles a cambios en el riesgo crediticio de dicho pasivo. Anteriormente, de acuerdo con la NIC 39, el monto total del cambio en el valor razonable del pasivo financiero designado a valor razonable con cambios en resultados, era reconocido en pérdidas y ganancias. En noviembre de 2013, el IASB hizo disponibles con mayor rapidez, los requerimientos de la NIIF 9 que abordan el riesgo de crédito propio, permitiendo que esos requerimientos se apliquen sin emplear los otros requerimientos de la NIIF 9 al mismo tiempo. De igual manera, en noviembre de 2013 el IASB añadió a la NIIF 9 los requerimientos relacionados con la contabilidad de coberturas.

En su modificación a la NIIF 9 de noviembre de 2013, el IASB removió la fecha de vigencia que había establecido para la misma, dejando simplemente a esta norma disponible para que la emplee la entidad que así lo decida. Si una entidad decidiera aplicar la NIIF 9 en lugar de la NIC 39, deberá aplicarla de forma integral, a excepción de lo mencionado sobre la presentación de los cambios en el valor razonable de un pasivo designado como a valor razonable con cambios en resultados. La administración de la Compañía no espera que estos nuevos requerimientos afecten las cifras de sus estados financieros.

- **Compensación de activos financieros y pasivos financieros - Modificaciones a la NIC 32 y de la NIIF 7**, emitida en diciembre de 2011, derogó el párrafo GA38 y añadió los párrafos GA38A a GA38F. Una entidad aplicará esas modificaciones a periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2014. Una entidad aplicará esas modificaciones de forma retroactiva. Se permite su aplicación anticipada. Si una entidad aplica esas modificaciones a partir de una fecha anterior, revelará ese hecho y también revelará la información requerida en la enmienda "Información a revelar - Compensación de activos financieros y pasivos financieros - Modificaciones a la NIIF 7", emitida en diciembre de 2011. La administración de la Compañía

## **Saxon Energy Services del Ecuador S.A.** **(Una subsidiaria de Saxon Energy Services Inc.)**

no espera que estos nuevos requerimientos afecten las cifras de sus estados financieros.

- **CINIIF 21 – Gravámenes**, En mayo de 2013 el IASB aprobó la Interpretación del CINIIF 21 Gravámenes, que interpreta a la NIC 37 Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes, para el reconocimiento de las obligaciones que surgen de las legislaciones fiscales diferentes a aquellas que gravan ganancias tributarias. Esta interpretación es de aplicación obligatoria para los períodos iniciados a partir del 1 de enero de 2014, y admite su aplicación anticipada. La administración de la Compañía no espera que estos nuevos requerimientos afecten las cifras de sus estados financieros.

- **Información a revelar sobre el importe recuperable de activos no financieros - Modificaciones a la NIC 36**, en mayo de 2013 el IASB publicó la enmienda "Información a revelar sobre el importe recuperable de activos no financieros - Modificaciones a la NIC 36". Cuando el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) emitió la NIIF 13 Medición del Valor Razonable, decidió modificar la NIC 36 para requerir que se revele información sobre el importe recuperable de activos que presentan deterioro de valor si ese importe se basa en el valor razonable menos los costos de disposición. Las modificaciones emitidas en este documento alinean los requerimientos de información a revelar de la NIC 36 con la intención original del IASB al emitir la NIIF 13. Por la misma razón, el IASB también ha modificado la NIC 36 para requerir información adicional sobre la medición del valor razonable, cuando el importe recuperable de los activos que presentan deterioro de valor se basa en el valor razonable menos los costos de disposición, de forma congruente con los requerimientos de información a revelar para los activos que presentan deterioro de valor en los PCGA de los EE.UU. Una entidad aplicará esas modificaciones de forma retroactiva a los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2014. Se permite su aplicación anticipada. La administración de la Compañía no espera que estos nuevos requerimientos afecten las cifras de sus estados financieros.

- **Planes de beneficios definidos: Aportaciones de los Empleados - Modificaciones a la NIC 19**, en noviembre de 2013, el IASB modificó los requerimientos de la NIC 19 sobre aportaciones de los empleados o de terceros que están vinculadas al servicio. A partir de esta modificación, si el importe de las aportaciones es independiente del número de años de servicio, se permite que una entidad reconozca estas aportaciones como una reducción en el costo del servicio en el período en el que se presta el servicio relacionado, en lugar de atribuir las aportaciones a los períodos de servicio. Una entidad aplicará esas modificaciones a los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de julio de 2014 de forma retroactiva de acuerdo con la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores. Se permite su aplicación anticipada. Si una entidad aplicase las modificaciones en un período que comience con anterioridad, revelará este hecho. Con relación a esta norma la administración de la Compañía se encuentra evaluando los posibles impactos que estos nuevos requerimientos puedan tener sobre las cifras de sus estados financieros.

## **Saxon Energy Services del Ecuador S.A. (Una subsidiaria de Saxon Energy Services Inc.)**

### **8. Gestión de Riesgos Financieros y Definición de Cobertura**

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a diversos riesgos financieros que pueden afectar de manera significativa el valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados. Las políticas de administración de riesgo son aprobadas y revisadas periódicamente por su Administración.

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

Las políticas de administración de riesgo de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Compañía, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. La administración revisa regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades, con el fin de determinar el cumplimiento de las políticas y los procedimientos de la administración de riesgo y revisa si su marco de administración de riesgo es apropiado respecto a los riesgos a los que se enfrenta la Compañía.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía:

#### **a) Riesgo de mercado**

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo en las tasas de cambio o tasas de interés, afecten los ingresos de la Compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad

##### **i) Riesgo de tasa de interés**

En el período actual y comparativo y a la fecha del estado de situación financiera de apertura la Compañía no mantiene activos o pasivos financieros que devenguen intereses; por consiguiente, la Compañía no tiene exposición alguna al riesgo de tasas de interés

#### **b) Riesgo de crédito**

Este riesgo está referido a la capacidad de terceros de cumplir con sus obligaciones financieras con la Compañía, generando posibles pérdidas.

## Saxon Energy Services del Ecuador S.A. (Una subsidiaria de Saxon Energy Services Inc.)

### i) Cuentas por cobrar comerciales

El riesgo de incobrabilidad a clientes comerciales de la Compañía es bajo, toda vez que gran parte de las ventas se otorga un plazo de cobro que no va más allá de los 90 días plazo debido al giro del negocio, y del historial de recuperación, la Administración estima que el riesgo de crédito es mínimo, toda vez que la mayor parte de estas cuentas se origina en la venta a clientes del sector petrolero razón por la cual existe el plazo de cobro pero con muy poca probabilidad de irrecuperabilidad de saldos. Además la Compañía ha definido en su política de calificación de crédito que las entidades públicas no serán sujetas a análisis de crédito ya que cuentan con contratos firmados por los servicios prestados.

### c) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía no pueda cumplir con sus obligaciones financieras cuando estas sean requeridas.

El enfoque de la Administración para administrar la liquidez, es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía. La Compañía controla la liquidez requerida mediante una adecuada gestión de los vencimientos de activos pasivos.

La Compañía monitorea el nivel de entradas de efectivo de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, junto con las salidas de efectivo esperadas para acreedores comerciales y otras cuentas y gastos acumulados por pagar. En situaciones eventuales en las cuales las entradas de efectivo son menores a las salidas, la casa matriz instruye a alguna de las compañías del Grupo Saxon para que transfiera fondos a la Compañía mediante convenios de deuda que son cancelados en función de los flujos que genera la Compañía por lo cual no cuentan con fecha de pago establecida ni generan intereses.

A continuación se resumen los vencimientos de sus activos y pasivos corrientes al 31 de diciembre del 2013 y 2012:

	2013			
	Vigente	30-90 días	90-180 días	Total
Efectivo en caja y bancos	41.528			41.528
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	5.377.056	1.651.371	373.262	7.401.689
Inventarios	2.099.916			2.099.916
Pagos anticipados	89.180			89.180
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	(4.101.504)	(524.367)	(16.131)	(4.642.002)
Pasivos por impuestos corrientes	(638.305)			(638.305)
Obligaciones acumuladas	(797.372)			(797.372)
<b>Total</b>	<b>2.070.499</b>	<b>968.190</b>	<b>357.130</b>	<b>3.395.819</b>

## Saxon Energy Services del Ecuador S.A. (Una subsidiaria de Saxon Energy Services Inc.)

	2012			
	Vigente	30-90 días	90-180 días	Total
Efectivo en caja y bancos	808.487			808.487
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	5.316.210	424.590	17.649	5.758.449
Inventarios	2.063.533			2.063.533
Pagos anticipados	94.109			94.109
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	(2.269.043)	(786.280)	(47.154)	(3.102.477)
Pasivos por impuestos corrientes	(556.141)			(556.141)
Obligaciones acumuladas	(859.920)			(859.920)
<b>Total</b>	<b>4.597.235</b>	<b>(361.690)</b>	<b>(29.505)</b>	<b>4.206.040</b>

### **d) Riesgo operacional**

El riesgo operacional comprende la posibilidad de incurrir en pérdidas por deficiencias o fallas o inadecuaciones de los siguientes aspectos o factores de riesgos:

- Recurso Humano, que es el personal vinculado directa o indirectamente con la ejecución de los procesos de la Compañía.
- Procesos, que son las acciones de calidad que interactúan para transformar el producto terminado.
- Tecnología, que es el conjunto de herramientas de hardware, software y comunicaciones, que soportan los procesos de la Compañía.
- Infraestructura, que son elementos de apoyo para la realización de las actividades.

La Compañía tiene definidos procedimientos tendientes a que la entidad administre efectivamente su riesgo operativo en concordancia con los lineamientos de los organismos de control y del directorio, basados en sistemas de reportes internos y externos.

### **9. Efectivo en caja y bancos**

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 la composición del efectivo es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Efectivo en caja chica	4.100	4.100
<u>Entidades bancarias</u>		
Del Exterior	715	832
Nacionales	36.713	803.555
	37.428	804.387
<b>Total</b>	<b>41.528</b>	<b>808.487</b>

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 el efectivo no posee restricciones para su uso.

## Saxon Energy Services del Ecuador S.A. (Una subsidiaria de Saxon Energy Services Inc.)

### 10. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

El saldo de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2013 y 2012 fue como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>Deudores comerciales</u>		
Cientes (1)	3.869.972	1.694.521
Relacionadas (Nota 11)		514.734
Provisiones clientes	3.369.455	2.850.479
Provisiones relacionadas (Nota 11)		531.334
Garantías clientes (2)	158.814	
Provisión cuentas incobrables (3)	(37.573)	
	<u>7.360.668</u>	<u>5.591.068</u>
<u>Activo por Impuestos corrientes</u>		
Crédito tributario por IVA		39.117
Cuenta por cobrar fisco		100.224
	-	<u>139.341</u>
<u>Otras cuentas por cobrar</u>		
Anticipo proveedores	41.021	27.840
Otros		200
	<u>41.021</u>	<u>28.040</u>
<b>Total</b>	<b><u>7.401.689</u></b>	<b><u>5.758.449</u></b>

- (1) La Compañía tiene un tiempo de crédito de hasta 90 días con sus clientes, y debido a que no las transacciones no incluyen operaciones de financiamiento, sino un plazo de acuerdo a la industria en la cual se desarrolla y al proceso de aprobación de pagos que tiene el sector público que es su principal cliente, considera que los valores razonables de clientes y otras cuentas por cobrar corresponden a los mismos valores facturados y consignados contablemente.

Al 31 de diciembre del 2013 la Compañía cuenta con 6 clientes activos (13 clientes activos en el 2012), lo cual obedece a que la industria en la cual se desempeña no existe posee localmente una cartera tan amplia de clientes a las cuales pueda ofertar sus servicios locales, ya que actualmente la explotación petrolera en el país la realiza fundamentalmente el estado debido a la disminución de contratos de concesión con empresas privadas.

- (2) Corresponden al fondo pendiente de cobro por la retención como fondo de garantía por la ejecución de las obras establecido mediante contrato, correspondiente al 5% de cada facturación con Andes Petroleum, tal como se describe en la nota 19. Considerada en el corto plazo debido a la finalización del contrato el día 21 de Enero del 2014, dicho fondo se devolverá en los 30 días posteriores dicha fecha.
- (3) Considerando la solvencia de los clientes y el tiempo de cobro de las facturas, la Compañía ha establecido porcentajes de recuperabilidad de acuerdo a cada cliente y a la naturaleza del servicio por los saldos pendientes, esto es

## Saxon Energy Services del Ecuador S.A. (Una subsidiaria de Saxon Energy Services Inc.)

en función al análisis individual de partidas y la estimación de su recuperación.

- (4) Corresponde al reclamo por pago indebido US\$100.224 al fisco por concepto de Impuesto a la Renta del año 2011 que fue recuperada en el mes de Abril del 2013.

El movimiento de la provisión por deterioro en cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2013 fue como sigue:

	<u>2013</u>
Provisión cargada al gasto	37.573
<b>Saldo al final del año</b>	<b><u>37.573</u></b>

### 11. Saldos y Transacciones con Entidades Relacionadas

La Compañía realiza transacciones con partes relacionadas, sin embargo, las mismas se realizan en iguales condiciones que las mantenidas con terceros. Un resumen de los saldos y transacciones con relacionadas al 31 de diciembre del 2013 y 2012 fueron como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>Deudores comerciales (Nota 10)</u>		
Schlumberger Ecuador S.A.	-	1.046.068
<u>Acreedores comerciales (Nota 15)</u>		
Saxon Energy Services Inc.	2.335.323	548.347
Saxon Services de Panamá S.A. sucursal Colombia	506.266	348.995
	<b><u>2.841.589</u></b>	<b><u>897.342</u></b>

- (1) El saldo por cobrar a Schlumberger Ecuador S. A. el saldo pendiente de cobro por ventas de servicios que ascienden a US\$3.884.638 y US\$3.727.754 al 31 de diciembre de 2013 y 2012 respectivamente.
- (2) El saldo pendiente de pago a Saxon Energy Services Inc. por US\$2.335.323 en el 2013 y US\$548.347 en el 2012, representa los gastos asignados por US\$2.468.831 y US\$2.026.287 en los años 2013 y 2012, respectivamente.
- (3) El saldo pendiente de pago a Saxon Services Panamá S. A. Sucursal Colombia por US\$506.266 en el 2013 y US\$348.995 en el 2012, representa el saldo por pagar de transacciones comerciales por US\$939.189 y US\$669.024 en los años 2013 y 2012, respectivamente. Adicionalmente durante el año 2013 la Compañía realizó una compra de generadores por US\$24.650.

#### Transacciones con personal clave de la Compañía

## Saxon Energy Services del Ecuador S.A. (Una subsidiaria de Saxon Energy Services Inc.)

Durante los años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la Compañía ha generado gastos por sueldo y bonos pagados a los Administradores clave por US\$686.125 y US\$287.466, respectivamente.

### 12. Inventarios

Un resumen de los inventarios al 31 de diciembre del 2013 y 2012 es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Inventario de repuestos	2.582.149	1.919.258
Importaciones en tránsito	101.484	192.275
Provisión por deterioro de inventario (1)	(583.717)	(48.000)
<b>Total</b>	<b>2.099.916</b>	<b>2.063.533</b>

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 el inventario no se encuentra garantizando ninguna operación.

(1) Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 la administración de la Compañía ha estimado una provisión por obsolescencia en función del tiempo en el cual no ha rotado el mismo, debido a consideraciones técnicas de uso establecidas por su casa matriz, el siguiente es el movimiento de la provisión por obsolescencia de inventarios:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo al inicio del año	48.000	48.000
Provisión del año	535.717	0
<b>Saldo al final del año</b>	<b>583.717</b>	<b>48.000</b>

## Saxon Energy Services del Ecuador S.A. (Una subsidiaria de Saxon Energy Services Inc.)

### 13. Propiedad y equipo - Neto

El movimiento de la propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre del 2013 y 2012, es como sigue:

	2013						Saldo al final del año
	Saldo al inicio del año	Adiciones	Ventas	Capitalización	Reclasi-ficación	Consumo inventario	
<i>No depreciables</i>							
Terreno	218.000						218.000
Construcciones en curso	264.269	1.009.436		(1.400.512)		182.129	55.322
	482.269	1.009.436	-	(1.400.512)	-	182.129	273.322
<i>Costo</i>							
Edificios y estructuras	338.800						338.800
Dotación de campamentos	434.607						434.607
Equipo de perforación	8.466.267	1.390.252		1.410.220			11.266.739
Equipos de comunicación	76.400						76.400
Vehículos	155.762		(22.794)		22.794		155.762
Equipos de computación	13.800						13.800
Equipos de transporte	442.695				(22.794)		419.901
	9.928.331	1.390.252	(22.794)	1.410.220	-	-	12.706.009
<i>Depreciación acumulada</i>							
Edificios y estructuras	(150.887)	(8.221)					(159.108)
Dotación de campamentos	(188.873)	(29.463)					(218.336)
Equipo de perforación	(2.117.004)	(620.952)					(2.737.956)
Equipos de comunicación	(48.787)	(10.412)					(59.199)
Vehículos	(85.069)	(31.123)	13.562		(13.562)		(116.192)
Equipos de computación	(1.150)	(4.664)					(5.814)
Equipos de transporte	(359.279)	(7.825)			13.562		(353.542)
	(2.951.049)	(712.660)	13.562	-	-	-	(3.650.147)
<b>Total neto</b>	<b>7.459.551</b>	<b>1.687.028</b>	<b>(9.232)</b>	<b>9.708</b>	<b>-</b>	<b>182.129</b>	<b>9.329.184</b>

**Saxon Energy Services del Ecuador S.A.**  
(Una subsidiaria de Saxon Energy Services Inc.)

	2012					
	Saldo al inicio del año	Adiciones	Ventas	Capitali- zación	Reclasi- ficación	Saldo al final del año
<i>No depreciables</i>						
Terreno	218.000					218.000
Construcciones en curso	86.204	264.269		(86.204)		264.269
	304.204	264.269	-	(86.204)	-	482.269
<i>Costo</i>						
Edificios y estructuras	408.900				(70.100)	338.800
Dotación de campamentos	383.353				51.254	434.607
Equipo de perforación	7.660.712	979.644		86.204	(260.293)	8.466.267
Equipos de comunicación	22.284				54.116	76.400
Vehículos	215.359	56.170			(115.767)	155.762
Equipos de computación	13.800					13.800
Equipos adicionales de perforación	23.125				(23.125)	0
Equipos de transporte	361.492		(15.880)		97.083	442.695
	9.089.025	1.035.814	(15.880)	86.204	(266.832)	9.928.331
<i>Depreciación acumulada</i>						
Edificios y estructuras	(212.878)	(8.109)			70.100	(150.887)
Dotación de campamentos	(99.330)	(38.294)			(51.249)	(188.873)
Equipo de perforación	(1.822.805)	(554.492)			260.293	(2.117.004)
Equipos de comunicación	(7.640)	(10.269)			(30.878)	(48.787)
Vehículos	(101.188)	(31.288)			47.407	(85.069)
Equipos de computación	(1.150)					(1.150)
Equipos adicionales de perforación	(15.968)				15.968	0
Equipos de transporte	(311.315)	(16.487)	13.332		(44.809)	(359.279)
	(2.572.274)	(658.939)	13.332	-	266.832	(2.951.049)
<b>Total neto</b>	<b>6.820.955</b>	<b>641.144</b>	<b>(2.548)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7.459.551</b>

La depreciación de la propiedad y equipo se calcula linealmente a lo largo de su correspondiente vida útil. Esta vida útil se ha determinado en base al deterioro natural esperado, la obsolescencia técnica o comercial derivada de los cambios y/o mejoras en los activos (véase nota 6-h).

El cargo a resultados por concepto de depreciación de propiedad y equipo se registra dentro de los costos de los servicios prestados y de gastos administrativos.

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 no existen activos que se encuentren pignorados o en garantía con terceros.

## Saxon Energy Services del Ecuador S.A. (Una subsidiaria de Saxon Energy Services Inc.)

### 14. Otros Activos

Corresponden a garantías entregadas en efectivo, el detalle es como sigue al 31 de diciembre 2013 y 2012:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Clientes	4.247	29.519
Garantías litigios (1)	141.269	126.696
Arriendos	4.400	4.400
<b>Total</b>	<b>149.916</b>	<b>160.615</b>

(1) Corresponde a la entrega de dinero en caución por la impugnación al SRI por US\$107.320, la Municipalidad de Lago Agrio por US\$29.957 y Municipio de Joya de los Sachas por US\$3.992. (Véase nota 23)

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

El rubro de acreedores comerciales y otras cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2013 y 2012 se detalla a continuación:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<i>Acreedores comerciales</i>		
Relacionadas (Nota 11)	2.841.589	897.342
Proveedores nacionales	1.692.599	1.865.045
Proveedores del exterior	56.064	258.175
	<u>4.590.252</u>	<u>3.020.562</u>
<i>Otras cuentas por pagar</i>		
Otros	51.750	81.915
<b>Total</b>	<b>4.642.002</b>	<b>3.102.477</b>

Los proveedores le otorgan a la Compañía un plazo de pago de hasta 90 días y no incluyen transacciones de financiamiento, por lo que no se descuentan y se registran a su valor nominal.

### 16. Impuesto a la Renta

#### a) Conciliación tributaria

De conformidad con disposiciones legales, la provisión para el impuesto a la renta se calcula a la tarifa del 22% aplicable a la utilidad gravable por el período comprendido entre 1 de enero al 31 de diciembre del 2013 (23% aplicable a la utilidad gravable comprendida al período comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2012). Un detalle de la conciliación tributaria es como sigue:

**Saxon Energy Services del Ecuador S.A.**  
**(Una subsidiaria de Saxon Energy Services Inc.)**

<u>Detalle</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ganancia antes de participación trabajadores	1.929.459	2.684.356
<b>Menos:</b> 15% Participación trabajadores	289.419	402.653 (1)
<b>Ganancia antes de impuesto a la renta</b>	<b>1.640.040</b>	<b>2.281.702</b>
<b>Más:</b> Gastos no deducibles	913.370	463.996
<b>Menos:</b> Pago a trabajadores discapacitados		(323.286)
<b>Menos:</b> Amortización de pérdidas		(217.625)
<b>Base imponible</b>	<b>2.553.410</b>	<b>2.204.787</b>
Utilidad a reinvertir y capitalizar	1.046.130	
Utilidad Gravable	1.507.280	2.204.787
Total impuesto causado (12%)	125.536	
Total impuesto causado 22% (23%)	331.602	507.101 (1)
Impuesto a la renta causado	457.137	507.101
Anticipo calculado	196.126	153.257
<b>Impuesto a la renta por pagar mayor entre el anticipo y el impuesto causado</b>	<b>457.137</b>	<b>507.101</b>
<b>Menos:</b> Retenciones de impuesto a la renta	417.334	342.332
<b>Impuesto a la renta por pagar (saldo a favor de contribuyente)</b>	<b>39.803</b>	<b>164.769</b>

(1) La Compañía en el año 2013, procedió a la corrección del error en registro de la provisión y gasto por participación de trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta corriente por US\$15.742 y US\$24.968, respectivamente, lo cual se originó en la corrección de ciertas partidas que habían sido consideradas previamente.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 el siguiente es el cargo a resultados por impuestos corrientes y diferidos del año:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Gasto impuesto a la renta corriente	457.137	507.101
Gasto impuesto a la renta diferido	20.536	104.950
<b>Gasto impuesto a la renta del año</b>	<b>477.673</b>	<b>612.051</b>

El gasto por impuesto a la renta corriente en el estado de resultados difiere del impuesto teórico que se habría obtenido empleando la tasa impositiva vigente al cierre de cada ejercicio sobre el resultado antes de impuesto a la renta debido a lo siguiente:

**Saxon Energy Services del Ecuador S.A.**  
**(Una subsidiaria de Saxon Energy Services Inc.)**

<u>Detalle</u>	<u>2013</u>		<u>2012</u>	
	<u>Porcentaje</u>	<u>Valor</u>	<u>Porcentaje</u>	<u>Valor</u>
Tasa impositiva nominal	22,00%	360.809	23,00%	524.792
<b>Menos:</b> reducción por reinversión	(6,38%)	(104.613)		
<b>Más:</b> Gastos no deducibles	12,25%	200.941	4,68%	106.719
<b>Menos:</b> Pago trabajadores discapacitados			(3,26%)	(74.356)
<b>Menos:</b> Amortización de pérdidas tributarias			(2,19%)	(50.054)
<b>Tasa impositiva efectiva</b>	<b>27,87%</b>	<b>457.137</b>	<b>22,22%</b>	<b>507.101</b>

**b) Pasivos por impuestos corrientes**

Un detalle de pasivos por impuestos corrientes al 31 de diciembre del 2013 y 2012, es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Retenciones de IVA	171.015	211.405
Retenciones en la fuente de IR	251.045	123.301
Impuesto a la renta por pagar	35.938	164.769
Otros impuestos	53.335	56.666
Impuesto al Valor Agregado	22.360	
<b>Total</b>	<b>533.693</b>	<b>556.141</b>

Un movimiento del saldo de impuesto a la renta por pagar es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo al inicio del periodo	164.769	
Cancelación	(164.769)	
Impuesto causado del año	457.137	507.101
Compensación de retenciones en la fuente del periodo	(421.199)	(342.332)
<b>Saldo al final del periodo</b>	<b>35.938</b>	<b>164.769</b>

**c) Impuestos diferidos**

El detalle de los saldos acumulados por impuestos diferidos al 31 de diciembre del 2013 y 2012, es el siguiente:

**Saxon Energy Services del Ecuador S.A.**  
**(Una subsidiaria de Saxon Energy Services Inc.)**

2013

	Saldos al comienzo del año	Reconocido en los Resultados	Saldos al fin del año
<i>Activos por impuestos diferidos</i>			
Jubilación Patronal y desahucio	73.212	(73.212)	-
Pérdida tributaria trasladable	50.053	(50.053)	-
<b>Total activo por impuesto diferido</b>	<b>123.265</b>	<b>(123.265)</b>	<b>-</b>
<i>Pasivos por impuestos diferidos:</i>			
Propiedades y equipo	(898.061)	102.729	(795.332)
<b>Total pasivo por impuesto diferido</b>	<b>(898.061)</b>	<b>102.729</b>	<b>(795.332)</b>
<b>Total efecto neto por impuesto diferido</b>	<b>(774.796)</b>	<b>(20.536)</b>	<b>(795.332)</b>

Mediante el artículo 3 del Decreto Ejecutivo No. 1180 publicado mediante Registro Oficial No. 727 de 19 de junio de 2012, se derogó el literal f) del numeral 6 del artículo 28 del Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno mediante el cual se establecía explícitamente que el gasto depreciación por la revaluación de activos constituía un gasto no deducible para efecto de la determinación de impuesto a la renta a partir del ejercicio 2013, sin embargo, a pesar de que a la fecha podría interpretarse que la base fiscal y la base contable de las propiedades y equipos es la misma por lo tanto no existiría el pasivo por impuesto diferido, la administración de la Compañía junto con sus asesores tributarios estima que basado en la falta de definición de la autoridad tributaria existe un alto grado de probabilidad de que el gasto siga siendo no deducible por lo cual ha decidido mantener dicho pasivo.

2012

	Saldos al comienzo del año	Reconocido en los Resultados	Saldos al fin del año
<i>Activos por impuestos diferidos</i>			
Jubilación Patronal y desahucio	81.450	(8.238)	73.212
Pérdida tributaria trasladable	50.053		50.053
<b>Total activo por impuesto diferido</b>	<b>131.503</b>	<b>(8.238)</b>	<b>123.265</b>
<i>Pasivos por impuestos diferidos:</i>			
Propiedades y equipo	(1.011.249)	113.188	(898.061)
<b>Total pasivo por impuesto diferido</b>	<b>(1.011.249)</b>	<b>113.188</b>	<b>(898.061)</b>
<b>Total efecto neto por impuesto diferido</b>	<b>(879.746)</b>	<b>104.950</b>	<b>(774.796)</b>

La tasa impositiva utilizada en el año 2013 para las compañías en el Ecuador es del 22% (23% en el año 2012).

## Saxon Energy Services del Ecuador S.A. (Una subsidiaria de Saxon Energy Services Inc.)

### d) Contingencias

A la fecha de este informe se encuentran pendientes de revisión por parte de las autoridades tributarias las declaraciones de impuesto de los años 2010 al 2013.

### e) Precios de transferencia

Los contribuyentes del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a tres millones de dólares (US\$ 3.000.000) de los Estados Unidos de América; y aquellos contribuyentes cuyo monto acumulado de operaciones comprendan entre US\$ 1.000.000 a US\$ 3.000.000 y su proporción del total de operaciones con partes relacionadas del exterior sobre el total de ingresos, según los casilleros correspondientes del formulario 101 del Impuesto a la Renta, sea superior al 50%; deberán presentar el anexo de Precios de Transferencia; y los contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a los US\$ 6.000.000 deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia; los cuales deberán ser presentados en un plazo no mayor de dos meses; contados a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del impuesto a la Renta.

## 17. Obligaciones acumuladas

El rubro de obligaciones acumuladas al 31 de diciembre del 2013 y 2012 se detalla a continuación:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Beneficios sociales	431.994	379.673
Participación trabajadores (1)	289.419	402.653
Bono Ejecutivo	75.959	77.594
<b>Total</b>	<b>797.372</b>	<b>859.920</b>

(1) De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores al 31 de diciembre del 2013 y 2012 son como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo al inicio del año	402.653	28.888
Pago a trabajadores	(402.653)	(28.888)
Provisión del año	289.419	402.653
<b>Saldo al final del año</b>	<b>289.419</b>	<b>402.653</b>

## **Saxon Energy Services del Ecuador S.A.** **(Una subsidiaria de Saxon Energy Services Inc.)**

### **18. Obligación por beneficios definidos**

La Compañía tiene la responsabilidad de pagar a sus trabajadores que por veinticinco años o más, hubieran prestado servicios continuos o interrumpidamente, todos los beneficios que establece el Código del Trabajo por concepto de pensiones de jubilación patronal. La Compañía tiene registrada una provisión por dicho concepto sustentada en un estudio actuarial preparado por un profesional independiente, basado en el método actuarial de Costeo de Crédito Unitario Proyectado, basado en una pensión mensual mínima de US\$20 y considerando para dicho cálculo tasa de descuento del 7% anual.

La Norma Internacional de Contabilidad 19 – Beneficios a empleados revisada y vigente a partir del 1ro de enero del 2013, hace una serie de cambios en la contabilidad de los beneficios de los empleados, siendo los más significativos que la variación de la provisión por tal beneficio se registre:

- el costo del servicio y el interés neto en el resultado del periodo; y
- las nuevas mediciones en otro resultado integral.

Esta nueva norma se ha aplicado retroactivamente de acuerdo con su disposición transitoria, y en consecuencia, la Compañía ha reiterado sus resultados comunicados a través de los periodos comparativos presentados por lo que no existen efectos acumulados como efectos de periodos anteriores como un ajuste al patrimonio.

#### **Bonificación por Desahucio**

El Código del Trabajo también establece la obligación que tienen los empleadores de indemnizar a los empleados con el 25% de su último sueldo multiplicado por los años de servicio, cuando la relación laboral termine. La Norma Internacional de Contabilidad 19 – Beneficios a empleados revisada y vigente a partir del 1ro. de enero del 2013, hace una serie de cambios en la contabilidad de los beneficios de los empleados, siendo los más significativos que la variación de la provisión por tal beneficio se registre:

- el costo del servicio y el interés neto en el resultado del periodo; y
- las nuevas mediciones en otro resultado integral.

Esta nueva norma se ha aplicado retroactivamente de acuerdo con su disposición transitoria, y en consecuencia, la Compañía ha reiterado sus resultados comunicados a través de los periodos comparativos presentados por lo que no existen efectos acumulados como efectos de periodos anteriores como un ajuste al patrimonio.

El movimiento por las obligaciones de beneficio por retiro de Jubilación Patronal y Bonificación por desahucio en los años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012 ha sido el siguiente:

**Saxon Energy Services del Ecuador S.A.**  
(Una subsidiaria de Saxon Energy Services Inc.)

2013

	PASIVO - Obligación por Beneficios Definidos	Efectivo	PATRIMONIO - (Pérdidas) ganancias actuariales no realizadas	Efecto en el estado de resultados integrales
<b>Jubilación patronal:</b>				
Saldo al inicio del año	446.561			
Costo laboral de servicios actuariales	101.918			101.918
Interés neto (costo financiero)	31.259			31.259
Ganancias (pérdidas) actuariales no realizadas	47.921		(47.921)	-
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(23.163)	(23.163)		(23.163)
<b>Saldo al final del año</b>	<b>604.496</b>	<b>(23.163)</b>	<b>(47.921)</b>	<b>110.014</b>
<b>Bonificación por desahucio:</b>				
Saldo al inicio del año	134.519			
Costo laboral de servicios actuariales	24.521			24.521
Interés neto (costo financiero)	8.979			8.979
Ganancias (pérdidas) actuariales no realizadas	26.295		(26.295)	-
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(14.276)	(14.276)		(14.276)
<b>Saldo al final del año</b>	<b>180.038</b>	<b>(14.276)</b>	<b>(26.295)</b>	<b>19.224</b>
<b>Total obligación por beneficios definidos</b>	<b>784.534</b>	<b>(37.439)</b>	<b>(74.216)</b>	<b>129.238</b>

2012

	PASIVO - Obligación por Beneficios Definidos	Efectivo	Efecto en el estado de resultados integrales
<b>Jubilación Patronal:</b>			
Saldo al inicio del año	338.750		
Costo laboral de servicios actuariales	81.552		81.552
Interés neto (costo financiero)	23.713		23.713
Ganancias (pérdidas) actuariales no realizadas	18.543		18.543
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(15.997)	(15.997)	
<b>Saldo al final del año</b>	<b>446.561</b>	<b>(15.997)</b>	<b>123.808</b>
<b>Bonificación por desahucio:</b>			
Saldo al inicio del año	98.910		
Costo laboral de servicios actuariales	28.556		28.556
Interés neto (costo financiero)	6.630		6.630
Ganancias (pérdidas) actuariales no realizadas	11.284		11.284
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(10.861)	(10.861)	
<b>Saldo al final del año</b>	<b>134.519</b>	<b>(10.861)</b>	<b>46.470</b>
<b>Total obligación por beneficios definidos</b>	<b>581.080</b>	<b>(26.858)</b>	<b>170.278</b>

# **Saxon Energy Services del Ecuador S.A.**

## **(Una subsidiaria de Saxon Energy Services Inc.)**

### **19. Patrimonio de los Accionistas**

#### Capital social

El capital de la Compañía al 31 de diciembre del 2013 y 2012 es de cuatro millones setecientos ochenta y nueve mil doscientos cincuenta y ocho dólares de los Estados Unidos de América (US\$4.789.258), dividido en dos millones cuatrocientos ochenta y siete mil trescientos sesenta y cinco (4.789.258) acciones nominativas y ordinarias de un dólar (US\$1) cada una.

#### Reserva legal

De conformidad con La Ley de Compañías de la utilidad anual, debe transferirse una cantidad no menor del 10% para formar la reserva legal hasta que ésta alcance por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

### **Resultados acumulados**

#### Resultados por aplicación de NIIF por primera vez.

Registra todo el efecto de la aplicación de NIIF por primera vez, de aquellos ajustes que debieron registrar el efecto contra resultados acumulados.

El saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los Accionista, ni puede ser utilizado en aumentar el capital, en virtud de que no corresponde a resultados operacionales, motivo por el que tampoco los trabajadores tendrán derecho a una participación sobre este. Este saldo podrá ser utilizado en enjugar pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía a sus Accionistas.

#### **a) Gestión de capital**

La gestión de capital se refiere a la administración del patrimonio de la Compañía, las políticas de administración de capital de la Compañía tienen por objetivo:

- Asegurar el normal funcionamiento de sus operaciones y la continuidad del negocio en el largo plazo.
- Asegurar el financiamiento de nuevas inversiones a fin de mantener un crecimiento sostenido en el tiempo.
- Mantener una estructura de capital adecuada acorde a los ciclos económicos que impactan al negocio y a la naturaleza de la industria.
- Maximizar el valor de la Compañía, proveyendo un retorno adecuado para la inversión de los accionistas.

Los requerimientos de capital son incorporados en base a las necesidades de financiamiento de la Compañía, cuidando mantener un nivel de liquidez adecuado y cumpliendo con los resguardos financieros establecidos en el contrato de constitución de la Compañía.

## Saxon Energy Services del Ecuador S.A. (Una subsidiaria de Saxon Energy Services Inc.)

### 20. Ingresos Ordinarios

El detalle de los ingresos ordinarios por los periodos terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012 son los siguientes:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Servicios de Reacondicionamiento	14.266.952	13.053.536
Provisión por servicios	2.876.870	2.845.969
Movilización entre pozos	1.865.678	1.845.331
Tiempo de espera	691.073	338.252
Otros ingresos operacionales	451.070	(212)
Alquiler y venta de equipos	320.492	140.642
Ingresos por comisiones	88.030	96.260
<b>Total</b>	<b>20.560.165</b>	<b>18.319.778</b>

### 21. Gastos

El detalle de los gastos por los periodos terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012 son los siguientes:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<i>Gastos administrativos</i>		
Pagos a su relacionada	966.859	757.975
De personal	827.119	1.115.564
Honorarios	126.082	210.390
Vigilancia	70.743	58.998
Servicios básicos	67.242	52.370
Provisión cuentas incobrables	45.173	0
De viaje	43.168	18.544
Materiales y suministros	42.470	38.656
Jubilación Patronal y desahucio	22.183	26.408
Arriendos	31.374	29.740
Atenciones sociales	28.171	19.161
Depreciación	24.874	22.403
Judiciales, legales y otros	23.855	29.748
Movilización	21.407	10.672
Equipos	15.122	14.837
Otros	18.292	39.062
Seguros	17.425	15.023
Correspondencia nacional e internacional	11.636	2.724
Suscripciones y afiliaciones	7.432	7.528
<b>Total gastos administrativos</b>	<b>2.410.627</b>	<b>2.469.803</b>

## Saxon Energy Services del Ecuador S.A. (Una subsidiaria de Saxon Energy Services Inc.)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>Gastos financieros</u>		
ISD	202.472	169.496
IVA que se va al gasto	23.587	70.283
Gastos bancarios	12.166	10.041
<b>Total financieros</b>	<b>238.225</b>	<b>249.820</b>

### 22. Compromisos

Al 31 de diciembre del 2013 la Compañía ha suscrito contratos, principalmente para la prestación de servicios de reacondicionamiento de pozos, incluido el personal, equipo, soporte y movilización necesaria, con vigencias de uno a dos años con Petroamazonas, Consorcio Shushufindi, Tecpecservices, Tecpececuador y Andes Petroleum de los que se detallan a continuación las condiciones más relevantes de los mismos:

- Constitución de un fondo de garantía por el 5% de cada factura emitida, reintegrable 30 días después de la terminación del contrato, sin intereses.
- Multa de hasta US\$5.00 diarios por interrupciones injustificadas en la prestación del servicio, así como por la contaminación del medio ambiente o inobservancia o incumplimiento de las normas en esta materia.
- Cargo de los costos de rehabilitación en caso que la Compañía produjere daños de consideración al medio ambiente.
- Multa de hasta US\$1.000 diarios por incumplimiento de normativas legales.

### 23. Contingencias

Las siguientes son un resumen de las contingencias en contra de la Compañía al 31 de diciembre de 2013 y 2012 de acuerdo a las confirmaciones de sus asesores legales y tributarios:

- Durante el año 2012, el SRI notificó a la Compañía de diferencia de Impuesto a la Renta, según se resumen a continuación:
  - Acta de determinación No.1720120100051 por US\$533.528, correspondiente al ejercicio 2007.
  - Acta de determinación No.1720120100171 por US\$433.056, correspondiente al ejercicio 2008, más US\$86.611 por concepto del 20% del recargo previsto por el Código Tributario

Tales actas también prevén intereses desde la fecha de exigibilidad hasta la de extinción. La Compañía ha presentado juicios de impugnación en relación con tales actas, bajo los No.17503-2012-0031 y No.17503-2012-0082, ante la Tercera Sala del Tribunal Distrital de los Fiscal No. 1, casos que a la fecha de los estados financieros se encuentran en etapa de prueba y respecto a los cuales se solicitó la práctica de una diligencia de inspección contable y exhibición de documentos. La Compañía entregó en caución US\$107.320, cuyo importe es reconocido como otros activos no corrientes (véase nota 14),

## **Saxon Energy Services del Ecuador S.A.** **(Una subsidiaria de Saxon Energy Services Inc.)**

sin que se considere el registro de una provisión adicional por pago ya que se considera existen los suficientes argumentos para desestimar las determinaciones existentes.

- En el año 2005, la Dirección Nacional de Protección ambiental DINAPA ha solicitado a Santa Fe del Ecuador S.A. (hoy Saxon Energy Services del Ecuador S.A.) la realización de una remediación ambiental por el derrame de ciertas cantidades de crudo, como consecuencia del daño a la tubería ocasionado en un accidente de tránsito en el cual estuvo involucrado uno de los camiones de la Compañía. La Compañía se ha negado a realizar dicha remediación ambiental, pues a criterio de sus asesores legales no existe una sentencia judicial que indique que la Compañía es responsable del derrame ocasionado y que la Compañía no está sujeta al control de la DINAPA, adicionalmente, DINAPA no ha iniciado juicio alguno, ni ha abierto expediente administrativo. El costo de la remediación se estima en aproximadamente US\$100.000 monto que sería responsable la compañía aseguradora, debido a que es un riesgo asegurado por la Compañía.
- En el año 2012, el Municipio de Joya de los Sachas ha solicitado a la Compañía el pago del Impuesto a la patente municipal para los años 2006 hasta el año 2011. La Compañía ha presentado una demanda ante el Tribunal Distrital de lo Discal de Quito en contra de la referida Municipalidad, solicitando que se deje sin efecto los títulos de crédito de los mencionados años. La demanda de la Compañía se basa en el hecho que la misma no mantiene un domicilio permanente en la ciudad de Joya de los Sachas. El importe de la demanda es por aproximadamente US\$40.000 y la Compañía ha entregado caución por aproximadamente US\$3.900, cuyo importe está reconocido como otros activos no corrientes. La Compañía ha presentado las pruebas y se ha realizado la inspección a la contabilidad, aún no se emite sentencia sobre el caso, pero se consideran altas probabilidades de una solución favorable a la Compañía.
- En el año 2013, el Municipio de Lago Agrio inició un proceso coactivo por el pago de la patente municipal de años anteriores. Se inició un juicio de excepciones contra la coactiva iniciada por el Municipio de Lago Agrio, al momento se encuentra en etapa de pruebas y se ha solicitado que se continúe con la sustentación de la causa.

Un resumen de los reclamos y juicios entablados por la Compañía a terceros es como sigue:

- Una demanda contra la Municipalidad de Lago Agrio fue presentada por la Compañía, debido a que la primera pretende cobrar aproximadamente US\$14.000 por patente municipal de años anteriores, más intereses y costos procesales, a pesar que el domicilio económico de la Compañía no es en ese cantón. La Compañía ha entregado una caución por aproximadamente US\$1.000, cuyo importe es reconocido como otros activos no corrientes. Este proceso data del año 2010 y su resultado es incierto.

## **Saxon Energy Services del Ecuador S.A.** **(Una subsidiaria de Saxon Energy Services Inc.)**

La Administración de la Compañía y sus asesores legales no esperan que el resultado de las acciones antes indicadas tenga un efecto significativo sobre la situación financiera de la Compañía por lo cual los Estados Financieros adjuntos no incluyen provisión alguna para el posible pasivo, de haber alguno, que podría resultar de la resolución final de estos procesos.

### **24. Eventos Subsecuentes**

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de preparación de nuestro informe 28 de febrero del 2014, no se han producido eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

### **25. Autorización de los estados financieros**

Los estados financieros individuales de **Saxon Energy Services del Ecuador S.A** por el año terminado el 31 de diciembre de 2013 han sido autorizados para su publicación por la administración local de la Compañía el 25 de febrero del 2014; y, serán aprobados de manera definitiva en Junta de Directores y Accionistas de acuerdo a lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.