

**Saxon Energy Services del Ecuador S.A.**  
**(Una subsidiaria de Saxon Energy Services Intermediate Holdings B.V.)**

**Estados financieros e informe de los auditores independientes al 31 de diciembre del 2015, con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2014**

# Contenido

Opinión de los Auditores Independientes

Estados de Situación Financiera

Estados del Resultado Integral

Estados de Cambios en el Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros:

1. Identificación de la Compañía
2. Operaciones
3. Declaración de cumplimiento con las NIIF
4. Cambios en políticas contables
5. Políticas Contables
6. *Riesgos de instrumentos financieros*
7. Mediciones a valor razonable
8. Políticas y procedimientos de administración de capital
9. Ingresos de actividades ordinarias
10. Otros ingresos
11. Costos por servicios prestados
12. Gastos por s naturaleza
13. Efectivo en caja y bancos
14. Deudores Comerciales y Otras cuentas por cobrar
15. Saldos y Transacciones con Entidades Relacionadas
16. Inventarios
17. Propiedad y equipo - neto
18. Otros Activos
19. Obligaciones con instituciones financieras
20. Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar
21. Pasivo por impuestos corrientes
22. Obligaciones acumuladas
23. Impuesto a la renta
24. Obligaciones por beneficios definidos
25. Patrimonio de los Accionistas
26. *Compromisos*
27. Otras Contingencias
28. Reclasificación
29. Eventos subsecuentes
30. 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

**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

Cdla. 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 Intermediate Holdings B.V.)**

***Dictamen sobre los estados financieros***

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **Saxon Energy Services del Ecuador S.A. (Una subsidiaria de Saxon Energy Services Intermediate Holdings B.V.)**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2015 y los correspondientes estados del resultado integral, 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***

La administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con normas internacionales de información financiera, y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error.

***Responsabilidad del auditor***

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros separados 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 están libres de errores materiales.

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros separados. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores materiales en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al realizar estas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad en orden a 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 evaluar lo apropiado 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. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base razonable para nuestra opinión calificada de auditoría.

#### ***Base para una opinión calificada***

Como parte del procesos de conversión a Normas Internacionales de Información financiera la Compañía realizó un avalúo de la propiedad y equipo, para considerar dicho valor revaluado como costo atribuido por la 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\$369.486 lo cual afecta la determinación del saldo de propiedad y equipo, el gasto por depreciación y los impuestos diferidos originados por las diferencias temporales existentes sobre dicho rubro, por lo cual no hemos podido determinar si hubiese sido necesario realizar ajuste en los resultados 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.

### **Opinión calificada**

En nuestra opinión, excepto en lo mencionado en el párrafo de bases para una opinión calificada, los estados financieros presentan razonablemente respecto de todo lo importante, la situación financiera de **Saxon Energy Services del Ecuador S.A. (Una subsidiaria de Saxon Energy Services Intermediate Holdings B.V.)**, al 31 de diciembre del 2015, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

### **Otros requisitos legales y regulatorios**

Nuestra opinión sobre el cumplimiento por parte de **Saxon Energy Services del Ecuador S.A. (Una subsidiaria de Saxon Energy Services Intermediate Holdings B.V.)** de obligaciones tributarias requerida por el Servicio de Rentas Internas se emitirá en un informe por separado.

Abril, 9 del 2016

Quito, Ecuador



Verónica Córdova  
GPA No. 28.057

*Grant Thornton Sbag Ecuador Ciu. Ltda.*

RNAE No. 322

## Saxon Energy Services del Ecuador S.A.

(Una subsidiaria de Saxon Energy Services Intermediate Holdings B.V.)

### Estado de Situación Financiera

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2015,  
con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2014  
(Expresados en dólares de los E.U.A.)

<b>Activos</b>	<b>Notas</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
<b>Corriente</b>			
Efectivo en caja y bancos	13	1.380.495	2.008.443
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	14 y 15	5.980.525	6.326.525
Inventarios	16	2.082.144	2.433.469
Seguros pagados por anticipado		29.127	20.715
<b>Total activo corriente</b>		<b>9.472.291</b>	<b>10.789.152</b>
<b>No corriente</b>			
Propiedad y equipo-neto	17	12.665.101	10.343.600
Otros activos	18	110.400	149.916
Activos por impuestos diferidos		-	-
<b>Total activo no corriente</b>		<b>12.775.501</b>	<b>10.493.516</b>
Activos no corrientes mantenidos para la venta			
<b>Total activos</b>		<b>22.247.792</b>	<b>21.282.668</b>
<b>Pasivos y patrimonio</b>			
<b>Corriente</b>			
Obligaciones con instituciones financieras	19	3.326.682	
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	20	1.415.581	1.560.562
Pasivos por impuestos corrientes	21 y 23	162.569	272.001
Obligaciones acumuladas	22	185.484	652.547
<b>Total pasivo corriente</b>		<b>5.090.316</b>	<b>2.485.110</b>
<b>No corriente</b>			
Obligación por beneficios definidos	24	414.267	875.727
Impuesto diferido pasivo	23 (b)	435.786	698.370
Cuentas por pagar relacionadas	15	624.773	506.266
<b>Total pasivo no corriente</b>		<b>1.474.826</b>	<b>2.080.363</b>
Capital Social		11.470.700	10.155.700
Reserva Legal		1.272.633	1.196.864
Otro resultado integral acumulado		122.369	(24.523)
Resultados acumulados		2.816.948	5.389.154
<b>Patrimonio</b>	25	<b>15.682.650</b>	<b>16.717.195</b>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>		<b>22.247.792</b>	<b>21.282.668</b>

Sr. Russell Warner  
Representante Legal

Ing. Dennisse Chávez  
Contadora

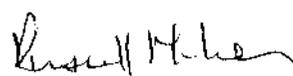
Las notas adjuntas de la No. 1 a la 30 forman parte integral de los estados financieros

**Saxon Energy Services del Ecuador S.A.**  
**(Una subsidiaria de Saxon Energy Services Intermediate Holdings B.V.)**

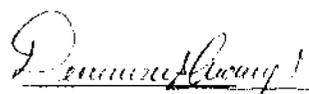
**Estado del Resultado Integral**

Por el ejercicio comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2015,  
 con cifras comparativas del ejercicio comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2014  
 (Expresados en dólares de los E.U.A.)

	<u>Notas</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ingresos ordinarios	9	15.061.673	19.095.700
Costo de los servicios prestados	11	(15.520.000)	(16.076.859)
<b>Margen bruto</b>		<b>(458.327)</b>	<b>3.018.841</b>
Otros ingresos:			
Ingresos no operacionales	10	519.594	315.200
Ingresos financieros	10	945	996
		520.539	316.196
Gastos:			
Gastos de administración	12	(2.393.368)	(2.337.340)
Gastos de ventas		(3.192)	(16.538)
Gastos financieros	12	(109.611)	(118.564)
		(2.506.171)	(2.472.442)
<b>Utilidad antes de impuesto a la renta</b>		<b>(2.443.959)</b>	<b>862.595</b>
Impuesto a la renta	23 (a)	(180.896)	(154.600)
<b>Resultado neto del año</b>		<b>(2.624.855)</b>	<b>707.995</b>
<b>Otro resultado integral</b>			
<b>Que no se reclasificará a resultados:</b>			
Ganancias actuariales no realizadas	24	146.892	49.693
<b>Total otro resultado integral</b>		<b>146.892</b>	<b>49.693</b>
<b>Resultado integral total del año</b>		<b>(2.477.963)</b>	<b>757.688</b>



Sr. Rusell Warner  
Representante Legal



Ing. Dennisse Chávez  
Contadora

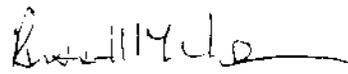
Las notas adjuntas de la No. 1 a la 30 forman parte integral de los estados financieros

**Saxon Energy Services del Ecuador S.A.**  
**(Una subsidiaria de Saxon Energy Services Intermediate Holdings B.V.)**

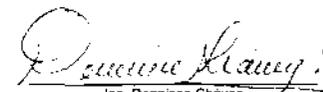
**Estado de Cambio en el Patrimonio**

Por el ejercicio comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2015,  
 con cifras comparativas del ejercicio comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2014  
 (Expresados en dólares de los E.U.A.)

Nota	Capital Social	Aportes Futuras Capitalizaciones	Reserva legal	Otro resultado integral acumulado	Resultados acumulados		Total	
				Ganancias actuariales no realizadas	Resultados acumulados por aplicación de NIIF por 1era vez	Resultados acumulados		Resultado neto
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2012 reestructurados no auditados</b>	<b>4.789.257</b>		<b>913.662</b>	-	<b>3.047.377</b>	<b>131.087</b>	<b>1.669.652</b>	<b>10.551.045</b>
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>	<b>25</b>	<b>4.789.257</b>	<b>1.080.627</b>	<b>(74.216)</b>	<b>3.047.377</b>	<b>1.633.784</b>	<b>1.162.367</b>	<b>11.639.196</b>
Transferencia a resultados acumulados						1.162.367	(1.162.367)	-
Capitalización de la deuda con Saxon Canada		4.320.311						4.320.311
Aumento de capital	1.046.132					(1.046.132)		-
Apropiación de la reserva legal			116.237			(116.237)		-
Resultado integral total				49.693			707.995	757.688
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2014</b>	<b>25</b>	<b>5.835.389</b>	<b>1.196.864</b>	<b>(24.523)</b>	<b>3.047.377</b>	<b>1.633.782</b>	<b>707.995</b>	<b>16.717.195</b>
Transferencia a resultados acumulados						707.995	(707.995)	-
Capitalización de la deuda Saxon Canada		(4.320.311)						1.315.000
Reconocimiento impuesto diferido provisión por obsolescencia de acuerdo a SIC 25	5.635.311					128.418		128.418
Apropiación de la reserva legal			75.769			(75.769)		-
Resultado integral total				146.892			(2.624.855)	(2.477.963)
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2015</b>	<b>25</b>	<b>11.470.700</b>	<b>1.272.633</b>	<b>122.369</b>	<b>3.047.377</b>	<b>2.394.426</b>	<b>(2.624.855)</b>	<b>15.682.650</b>



Sr. Russell Warner  
 Representante Legal



Ing. Ingrid Chavez  
 Contadora

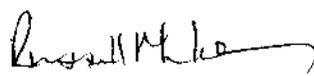
Las notas adjuntas de la No. 1 a la 30 forman parte integral de los estados financieros

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

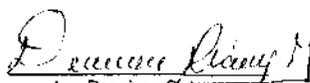
**Estados de flujos de efectivo**

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2015, con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2014  
 (Expresados en dólares de los E.U.A.)

	2015	2014
<b>Flujo originado por actividades de operación</b>		
Efectivo provisto por clientes	15.370.153	20.258.968
Efectivo utilizado en proveedores, empleados y otros	(17.362.449)	(18.628.505)
<b>Total efectivo neto provisto por actividades de operación</b>	<b>(1.992.296)</b>	<b>1.630.463</b>
<b>Flujo originado por actividades de inversión</b>		
Efectivo utilizado en propiedad, planta y equipo	(3.242.842)	(2.066.663)
Venta de activo	(7.810)	418.126
<b>Total efectivo utilizado en actividades de inversión</b>	<b>(3.250.652)</b>	<b>(1.648.537)</b>
<b>Flujo originado por actividades de financiamiento</b>		
Aumento de obligaciones con instituciones financieras	3.300.000	
Efectivo provisto por (utilizado en) compañías relacionadas	1.315.000	1.984.989
Dividendos pagados a los accionistas		
<b>Total efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento</b>	<b>4.615.000</b>	<b>1.984.989</b>
<b>Variación neta del efectivo en caja y bancos</b>	<b>(627.948)</b>	<b>1.966.915</b>
<b>Saldo Inicial del efectivo en caja y bancos</b>	<b>2.008.443</b>	<b>41.528</b>
<b>Saldo final del efectivo en caja y bancos</b>	<b>1.380.495</b>	<b>2.008.443</b>



Sr. Russell Warner  
Representante Legal



Ing. Dennisse Chavez  
Contadora

Las notas adjuntas de la No. 1 a la 30 forman parte integral de los estados financieros

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

## **(Una subsidiaria de Saxon Energy Services Intermediate Holdings B.V.)**

**Notas a los estados financieros**  
**Al 31 de diciembre de 2015 y 2014**  
(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 Intermediate Holdings B.V.),** 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. Declaración de cumplimiento con las NIIF**

Los estados financieros de la Sucursal han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS por sus siglas en inglés) emitidas por el Consejo Internacional de Normas de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2015.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2015 serán aprobados por el directorio luego de la emisión del informe de auditoría de acuerdo a lo requerido por la Ley de Compañías, de acuerdo a las normas de auditoría vigentes se prevé que en caso de que los estados financieros auditados sean modificados por falta de aprobación, que sean reemitidos. Sin embargo, de acuerdo con la gerencia no habrá cambios en dichos estados financieros.

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

## **(Una subsidiaria de Saxon Energy Services Intermediate Holdings B.V.)**

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

#### **a) Normas nuevas y revisadas vigentes para periodos anuales a partir del 1 de enero 2015**

A partir del 1ero. de enero 2015 existen normas nuevas y revisadas vigentes para el periodo anual comenzado en dicha fecha. Un detalle de la información sobre estas normas se presenta a continuación:

- Planes de Beneficios Definidos: Aportaciones de los Empleados (Modificaciones a la NIC 19) (1)
- Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2010 – 2012
  - o Modificación a la NIIF 8 Segmentos de Operación - Agregación de segmentos de operación - Conciliación del total de los activos de los segmentos (1)
  - o Modificación a la NIIF 13 Medición del Valor Razonable - Cuentas comerciales a corto plazo
  - o Modificación a la NIC16 Propiedades, Planta y Equipo y Modificación a la NIC 38 Activos Intangibles - Modelo de revaluación – reexpresión proporcional de la depreciación acumulada (1)
  - o Modificación a la NIC 24 Información a Revelar sobre Partes Relacionadas - Personal clave de la gerencia
- Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2011 – 2013
  - o Modificación a la NIIF13 Medición del Valor Razonable - Alcance del párrafo 52 (excepción de cartera)
  - o Modificación a la NIC40 Propiedades de Inversión - Aclaración de la interrelación entre la NIIF3 y la NIC40 al clasificar una propiedad como "propiedad de inversión" o "propiedad ocupada por el dueño" (1)

(1) *Pronunciamientos que, por la naturaleza de las operaciones de la Compañía o las políticas adoptadas, no han generado impacto sobre los estados financieros adjuntos.*

A continuación, un detalle de los pronunciamientos aprobados y vigentes para el periodo que comenzó el 1ero. de enero de 2015 y que han tenido efecto en los estados financieros de la Compañía fue como sigue:

#### - Mejoras anuales a las NIIF

##### Mejoras anuales a las NIIF, Ciclo 2010 – 2012

Incluye las siguientes modificaciones:

- o Modificación a la NIIF 13 Medición del Valor Razonable - Cuentas comerciales a corto plazo: Se ratifica el hecho de que al medir las cuentas comerciales (por cobrar o por pagar) por su valor razonable (reconocimiento inicial) la entidad podrá basarse en el importe nominal de "la factura" en la medida que el efecto no sea significativo (ya existía en

## **Saxon Energy Services del Ecuador S.A.** **(Una subsidiaria de Saxon Energy Services Intermediate Holdings B.V.)**

los requerimientos de la NIC 39 y NIIF 9), por tal motivo no han existido efectos materiales en los presentes estados financieros.

- Modificación a la NIC 24 Información a Revelar sobre Partes Relacionadas - Personal clave de la gerencia: Se clarifica el alcance de la información que debe revelarse cuando una entidad de gestión presta servicios de personal clave de gerencia a la entidad que informa. Esta modificación no afecta a los estados financieros adjuntos puesto que no existe una entidad de gestión que preste servicios de personal clave de la gerencia.

### Mejoras anuales a las NIIF, Ciclo 2011-2013

Incluye las siguientes modificaciones:

- Modificación a la NIIF13 Medición del Valor Razonable - Alcance del párrafo 52 (excepción de cartera): Se aclara, en relación a la "excepción de cartera, que: (a) esta aplica para otros contratos dentro del alcance de la NIC 39 y NIIF 9 distintos de activos financieros y pasivos financiero; y (b) las referencias a "activos financieros" y "pasivos financieros" de los párrafos 48; 51; y 53 a 56 de la NIIF 13 deben aplicarse a todos los contratos dentro del alcance de la NIC 39 y de la NIIF 9, independientemente de si cumplen las definiciones de la NIC 32. Esta modificación no tuvo efecto relevante dentro de los estados financieros adjuntos.

Estas modificaciones a las NIIF que fueron de cumplimiento obligatorio y efectivo en el 2015 no han tenido ninguna incidencia significativa en los resultados financieros o posición de la Compañía, en consecuencia, la administración no ha realizado ningún cambio en sus políticas contables en el año 2015.

### **b) Normas, modificaciones e interpretaciones a las normas existentes que aún no entran en vigor y que no han sido adoptadas anticipadamente por la Compañía**

A la fecha de autorización de estos estados financieros, el IASB ha publicado nuevas normas, modificaciones e interpretaciones realizadas a las normas ya existentes, las cuales aún no entran en vigor y no han sido adoptadas anticipadamente por la Compañía.

La Administración anticipa que todos los pronunciamientos pertinentes serán adoptados en las políticas contables de la Compañía para el primer periodo que inicia a partir de la fecha de vigencia de dicho pronunciamiento.

Un listado de los pronunciamientos aprobados por el IASB que aún no entran en vigor, y que la Compañía no ha aplicado anticipadamente son los siguientes:

## **Saxon Energy Services del Ecuador S.A.** **(Una subsidiaria de Saxon Energy Services Intermediate Holdings B.V.)**

- NIIF 9 Instrumentos Financieros
- NIIF 15 Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes
- Contabilización de Adquisiciones de Participaciones en Operaciones Conjuntas (Modificaciones a la NIIF 11) (1)
- Venta o Aportación de un activo entre un Inversor y una Asociada o un Negocio Conjunto (Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28) (1)
- Agricultura: Plantas Productoras (Modificaciones a la NIC 16 y a la NIC 41) (1)
- Aclaración de los Métodos Aceptables de Depreciación y Amortización (Modificaciones a las NIC 16 y NIC 38)
- El Método de la Participación en los Estados Financieros Separados (Modificaciones a la NIC 27) (1)
- Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2012 – 2014
  - o NIIF 5 Activos no Corrientes Mantenedidos para la Venta y Operaciones Discontinuas - Cambios en los métodos de disposición (1)
  - o NIIF 7 Instrumentos Financieros: Información a Revelar – Contratos de servicios de administración (1)
  - o NIC 19 Beneficios a los Empleados - Tasa de descuento: emisión en un mercado regional
- NIIF 14 Cuentas de Diferimientos de Actividades Reguladas (1)
- Iniciativa de divulgación (Modificaciones a la NIC 1)
- Entidades de Inversión: Aplicación de la Excepción de Consolidación (Modificaciones a las NIIF 10, NIIF 12 y NIC 28) (1)

(1) *Pronunciamientos que, por la naturaleza de las operaciones de la Compañía o las políticas adoptadas, se estima no tendrán impacto sobre los estados financieros.*

A continuación, un detalle de los pronunciamientos aprobados pero que todavía no entran en vigor, que se estima tendrán efecto en la Compañía pero que no han sido aplicados anticipadamente:

### NIIF 9 Instrumentos Financieros

En julio de 2014, el IASB aprobó el texto completo de la NIIF 9 Instrumentos Financieros, que reemplazará a la NIC 39 en los periodos anuales que se inicien a partir del 1ero. de enero de 2018. Se admite su aplicación anticipada.

Los principales cambios que incorpora esta norma respecto de la norma que reemplaza son los siguientes:

- o Clasificación de activos financieros: en base a las características contractuales de los flujos de efectivo provenientes de un activo financiero y del modelo de negocio de la entidad respecto al mismo.
- o Medición de activos financieros: se incorpora un único modelo de deterioro, basado en el reconocimiento de pérdidas crediticias esperadas. Este modelo se aplica incluso a ciertas partidas cuyo reconocimiento no se realiza de acuerdo con la NIIF 9 (cuentas comerciales por cobrar, activos de contratos y activos por arrendamientos financieros).

## **Saxon Energy Services del Ecuador S.A.** **(Una subsidiaria de Saxon Energy Services Intermediate Holdings B.V.)**

- *Medición de pasivos financieros:* para los pasivos financieros medidos a valor razonable con cambios en resultados, se requiere que se presente en el otro resultado integral la porción del cambio en dicho valor razonable que sea atribuible a los cambios de riesgo de crédito propio de la entidad.
- *Contabilidad de cobertura:* se incorpora un modelo de contabilidad de cobertura más estrechamente alineado con las prácticas incorporadas en las estrategias de gestión de riesgos que suelen llevar adelante distintas entidades.

### - *NIIF 15 Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes*

En mayo de 2014 en IASB aprobó la NIIF 15 Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes, cuya vigencia es obligatoria para los ejercicios anuales que comiencen a partir del 1ero. de enero de 2017 y admite su aplicación anticipada. La NIIF 15 reemplaza a la NIC 11, NIC 18, CINIIF 13, CINIIF 15, CINIIF 18 y SIC 31.

Esta norma incorpora una metodología para reconocer los ingresos provenientes de contratos con clientes basada en cinco pasos:

- 1) Identificar el contrato (o contratos) con el cliente
- 2) Identificar las obligaciones de desempeño en el contrato
- 3) Determinar el precio de la transacción
- 4) Asignar el precio de la transacción entre las obligaciones de desempeño del contrato
- 5) Reconocer el ingreso de actividades ordinarias cuando (o a medida que) la entidad satisface una obligación de desempeño

### - *Aclaración de los Métodos Aceptables de Depreciación y Amortización (Modificaciones a las NIC 16 y NIC 38)*

En mayo de 2014, el IASB aprobó el documento "Aclaración de los Métodos Aceptables de Depreciación y Amortización (Modificaciones a las NIC 16 y NIC 38)". Una entidad aplicará estas modificaciones de forma prospectiva a los periodos anuales que comiencen a partir del 1ero. de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada.

Estas modificaciones establecen lo siguiente:

- Para un activo dentro del alcance de la NIC 16: se aclara que no resulta apropiado un método de depreciación que se base en los ingresos de actividades ordinarias que se generan por una actividad que incluye el uso de un activo. Los ingresos de actividades ordinarias generados por una actividad que incluye el uso de un activo, generalmente, reflejan factores distintos del consumo de los beneficios económicos de dicho activo.
- Para un activo dentro del alcance de la NIC 38: se incorpora una presunción refutable de que es inapropiado un método de amortización que se base en los ingresos de actividades ordinarias generadas por una

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

## **(Una subsidiaria de Saxon Energy Services Intermediate Holdings B.V.)**

actividad que incluye el uso de un activo intangible. Esta presunción puede evitarse solo en circunstancias limitadas:

- o en las que el activo intangible se expresa como una medida de los ingresos de actividades ordinarias; o
- o cuando puede demostrarse que los ingresos de actividades ordinarias y el consumo de beneficios económicos del activo intangible están altamente correlacionados.

### - Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2012 - 2014

- o NIC 19 Beneficios a los Empleados - Tasa de descuento: emisión en un mercado regional: Se aclara que la tasa utilizada para descontar las obligaciones de beneficios post-empleo (tanto financiadas como no) se determinará utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al final del periodo sobre el que se informa, correspondientes a bonos empresariales de alta calidad. Con monedas donde para las cuales no exista un mercado amplio para bonos empresariales de alta calidad, se utilizarán los rendimientos de mercado (al final del periodo de presentación) de los bonos gubernamentales denominados en esta moneda. La moneda y el plazo de los bonos empresariales o gubernamentales serán congruentes con la moneda y el plazo estimado de pago de las obligaciones por beneficios post-empleo.

Una entidad aplicará esa modificación para los periodos anuales que comiencen a partir del 1ero. de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada; la administración no estima la existencia de efectos importantes sobre las cifras de sus estados financieros.

### - Iniciativa de divulgación (Modificaciones a la NIC 1)

Este documento establece requerimientos clarificados para la presentación de partidas en el estado de situación financiera y en la sección del otro resultado integral, dentro del estado de resultados integrales. Además, enfatiza que al determinar una manera sistemática de organizar las notas una entidad considerará el efecto que ello tendrá sobre la comprensibilidad y comparabilidad de sus estados financieros. Se proporcionan ejemplos de orden sistemático por grupos de notas. Además, aclara que, al revelar las políticas contables significativas de la entidad, cada entidad considerará la naturaleza de sus operaciones y las políticas que los usuarios de sus estados financieros esperarían que estén reveladas en este tipo de entidades.

Una entidad aplicará esa modificación para los periodos anuales que comiencen a partir del 1ero. de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada; la administración no estima la existencia de efectos importantes sobre las cifras de sus estados financieros.

La administración de la Compañía se encuentra analizando los efectos de estos pronunciamientos aprobados por el IASB y estima que los mismos no serán significativos dentro de los estados financieros cuando entren en vigor.

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

## **(Una subsidiaria de Saxon Energy Services Intermediate Holdings B.V.)**

### **5. Políticas Contables**

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros bajo Normas Internacionales de Información Financiera. 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 beneficios definidos post empleo, 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**

Todas las cifras presentadas en los estados financieros de la Compañía y sus notas están expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, la cual es la moneda funcional.

El dólar de los Estados Unidos fue adoptado por el Ecuador como su moneda oficial en marzo del año 2000, por lo cual el dólar de los Estados Unidos es utilizado desde esa fecha para todas las transacciones realizadas en el país y los registros contables se realizan en dicha moneda. La economía ecuatoriana depende de la capacidad del país para obtener un flujo permanente de dólares de los EE.UU. para permitir la continuación del esquema monetario actual.

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

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

## **Saxon Energy Services del Ecuador S.A.** **(Una subsidiaria de Saxon Energy Services Intermediate Holdings B.V.)**

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 23).

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

- 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 2015 y 2014 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.

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

## **(Una subsidiaria de Saxon Energy Services Intermediate Holdings B.V.)**

### - 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 supuestos pueden impactar el monto de la OBD y el correspondiente gasto anual por beneficios definidos (el análisis se proporciona en la nota 24).

### - 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 2015 y 2014, 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 estados financieros han sido preparados bajo la hipótesis de negocio en marcha, fundamentado en que la administración tiene la expectativa razonable de que la Compañía podrá mantener sus operaciones, cumplir con sus obligaciones y cuenta con los recursos para seguir operando en el futuro previsible.

### **e) Ingresos por actividades ordinarias**

Los ingresos derivan de la entrega de servicios y se miden por referencia al valor razonable del pago recibido o por recibir por la Compañía, excluyendo los impuestos sobre ventas y disminuyendo cualquier rebaja o descuentos comerciales considerados. Los ingresos de la Compañía provienen principalmente de la prestación de servicios de acondicionamiento de pozos petroleros.

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

## **(Una subsidiaria de Saxon Energy Services Intermediate Holdings B.V.)**

### 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 periodo sobre el que se informa.

### **f) Costos y gastos**

Los costos y gastos se registran al valor 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.

### **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.

#### **Terrenos**

Todos los terrenos se encuentran registrados a su costo histórico, menos la depreciación acumulada y menos las posibles pérdidas por deterioro de su valor. Debido a que no se puede determinar una vida útil finita del terreno, los montos registrados relacionados no se deprecian.

#### **Propiedad y equipos**

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.

La depreciación se reconoce sobre la base de línea recta para cancelar el costo menos el valor residual estimado de la propiedad y equipos. La depreciación de cada periodo se registra con cargo al resultado de cada periodo y se calcula en función de los años de la vida útil estimada de los diferentes bienes.

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 Intermediate Holdings B.V.)**

<u>Tipo de Activo</u>	<u>Vida Útil</u> <u>(años)</u>	<u>Valor</u> <u>Residual (%)</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	-

Los estimados de vida útil se actualizan conforme se requiere, pero al menos una vez al año son evaluados.

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 resultados cuando ocurra la baja de mismo.

**h) Deterioro de la Propiedad y equipos**

Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan en los niveles más bajos para los cuales existe un ingreso de efectivo adecuado independiente (unidades generadoras de efectivo). Como resultado, los activos se prueban individualmente para deterioro y algunos se prueban a nivel de unidad generadora de efectivo al menos una vez al año.

Una pérdida por deterioro se reconoce en los resultados del periodo cuando el monto en el que el valor registrado del activo o de la unidad generadora de efectivo excede su valor de recuperación, el cual corresponde a la cantidad mayor entre el valor razonable menos costos de venta y el valor en uso. Para determinar el valor en uso, la Administración estima los flujos de efectivo futuros esperados de cada unidad generadora de efectivo y determina una tasa de interés adecuada para poder calcular el valor presente de dichos flujos de efectivo. Los datos utilizados para los procedimientos de prueba por deterioro están vinculados directamente con el presupuesto más reciente aprobado por la Compañía, ajustado según sea necesario para excluir los efectos de futuras mejoras de activos. Los factores de descuento se determinan individualmente para cada unidad generadora de efectivo y reflejan la evaluación actual de las condiciones del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y factores de riesgo específicos de los activos.

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

## **(Una subsidiaria de Saxon Energy Services Intermediate Holdings B.V.)**

Un cargo por deterioro se revierte con cargo al resultado del periodo, en el cual el valor recuperable de la unidad generadora de efectivo exceda el valor registrado en libros.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 no se han determinado indicios de deterioro en la propiedad y equipos.

### **i) Instrumentos financieros**

#### **Reconocimiento, medición inicial y des-reconocimiento**

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía forma parte de las provisiones contractuales de un instrumento financiero y se miden inicialmente al valor razonable ajustado por los costos de transacción, excepto los activos y pasivos financieros que se miden a valor razonable a través de utilidades o pérdidas, que se miden inicialmente al valor razonable. La medición posterior de un activo o pasivo financiero se realiza como se describe posteriormente.

Los activos financieros se des-reconocen cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo de un activo financiero expiran, o cuando el activo financiero y todos los riesgos y beneficios han sido transferidos sustancialmente. Un pasivo financiero se des-reconoce cuando se extingue, se descarga la obligación, se cancela o vence.

#### **Clasificación y medición posterior de los activos financieros**

Para efectos de la medición posterior, los activos financieros se clasifican como cuentas por cobrar al momento de su reconocimiento inicial (la Compañía no posee instrumentos de cobertura).

Todos los activos financieros se revisan por deterioro al menos en cada fecha de reporte para determinar si existe evidencia objetiva de que un activo o grupo de activos financieros están deteriorados. El deterioro de las cuentas por cobrar se presenta como gastos dentro de los resultados del periodo.

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, éstos se miden a costo amortizado utilizando el método de interés efectivo, menos la provisión por deterioro. El descuento se omite en los casos en los que el efecto del descuento no es importante.

El efectivo en caja y bancos de la Compañía, así como los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar caen en esta categoría de instrumentos financieros.

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

## **(Una subsidiaria de Saxon Energy Services Intermediate Holdings B.V.)**

Las cuentas por cobrar significativas individualmente se consideran para deterioro cuando están vencidas o cuando existe evidencia objetiva de que un pago específico caerá en incumplimiento. Las cuentas por cobrar que no se consideran deterioradas individualmente se revisan para deterioro en grupos, los cuales se determinan por referencia a la industria y otras características compartidas de riesgo crediticio. El estimado de pérdida por deterioro es entonces determinado con base en las tasas de incumplimiento históricas recientes de la contraparte para cada grupo identificado.

### **Clasificación y medición posterior de los pasivos financieros**

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen las obligaciones con instituciones financieras, los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar.

Los pasivos financieros se miden posteriormente al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo, para los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar se omite el interés debido a que el efecto no es importante pues son obligaciones pagaderas a plazos menores a los 90 días.

### **Compensación de instrumentos financieros**

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

### **j) 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.

Los inventarios en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con las importaciones.

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.

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

## **(Una subsidiaria de Saxon Energy Services Intermediate Holdings B.V.)**

### **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 periodo 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 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 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.

## **Saxon Energy Services del Ecuador S.A.** **(Una subsidiaria de Saxon Energy Services Intermediate Holdings B.V.)**

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.

### **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

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

## **(Una subsidiaria de Saxon Energy Services Intermediate Holdings B.V.)**

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.

### **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 periodo 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

## **Saxon Energy Services del Ecuador S.A.** **(Una subsidiaria de Saxon Energy Services Intermediate Holdings B.V.)**

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) Capital social, reservas y resultados acumulados**

El capital social representa el valor nominal de las acciones que han sido emitidas.

Otros componentes del patrimonio incluyen lo siguiente:

#### **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.

#### **Otro Resultado Integral – Por Ganancias (Pérdidas) no realizadas originadas en el pasivo por beneficios definidos**

Que comprende las pérdidas y/o ganancias actuariales por cambios en los supuestos demográficos y financieros de los beneficios definidos (véase nota 25)

#### **Resultados acumulados**

Incluyen todas las utilidades actuales y de periodos anteriores.

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

De acuerdo a lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros 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 de la cuenta de Resultados Acumulados por aplicación de NIIF por primera vez generado por la Compañía, podrá ser capitalizado en el valor que exceda al valor de las pérdidas acumuladas existentes y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren, utilizado en absorber pérdidas, o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

#### Resultados Acumulados

De acuerdo a la Ley de Compañías de los beneficios líquidos anuales se deberá asignar por lo menos un cincuenta por ciento para dividendos en favor de los accionistas, salvo resolución unánime en contrario de la junta general. A partir de mayo de 2014, las Compañías deberán considerar que todo el remanente de las

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

## **(Una subsidiaria de Saxon Energy Services Intermediate Holdings B.V.)**

utilidades líquidas y realizadas que se obtuvieren en los ejercicios económicos, y que no se hubiere repartido o destinado a la constitución de reservas legales y facultativas, deberá ser capitalizado.

### **p) 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.

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

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

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;

## **Saxon Energy Services del Ecuador S.A.** **(Una subsidiaria de Saxon Energy Services Intermediate Holdings B.V.)**

- 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.

### **r) 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.

## **6. Riesgo de instrumentos financieros**

### **a) Objetivos y políticas de administración del riesgo**

La Compañía está expuesta a varios riesgos relacionados con instrumentos financieros. Los activos y pasivos financieros de la Compañía por categoría se resumen en la Nota 7. Los principales tipos de riesgos son riesgo de mercado, riesgo crediticio y riesgo de liquidez.

La Administración de riesgos de la Compañía se coordina con su casa matriz, y activamente se enfoca en asegurar los flujos de efectivo de la Compañía a corto y a mediano plazo al minimizar la exposición a los mercados financieros. Las inversiones se gestionan para generar retornos duraderos.

La Compañía no se involucra activamente en la comercialización de activos financieros para fines especulativos y tampoco suscribe opciones. Los riesgos financieros más significativos a los cuales se expone la Compañía se describen más adelante.

### **b) Análisis del riesgo de mercado**

La Compañía está expuesta al riesgo de mercado a través del uso de instrumentos financieros y específicamente al riesgo de precio por el resultado de sus actividades de operación relacionadas a servicios directos para el sector

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

## **(Una subsidiaria de Saxon Energy Services Intermediate Holdings B.V.)**

petrolero que se encuentra afectado por una caída importante del precio del petróleo debido a un exceso de oferta respecto a la demanda, originada por: a) el surgimiento de nuevos métodos de extracción de petróleo, como el fracking, que no son sostenibles ante la debilidad económica; b) la disminución de demanda ya que muchos países emergentes, como China, han rebajado sus previsiones de crecimiento y necesitan comprar menos crudo para mantener su ritmo de inversión; y, c) el fortalecimiento del dólar que genera poca competitividad con empresas de servicios con menor calidad.

### Sensibilidad de los precios

La Compañía está expuesta al riesgo de precios considerando que existe presión por la poca liquidez que maneja el sector, que ha obligado a una disminución de los márgenes de rentabilidad.

La administración como parte de las políticas y procedimientos internos de selección de proveedores, mantienen listados actualizados de precios y detalles de proveedores de bienes y servicios, con el fin de contar con las mejores alternativas en precio y calidad, manteniendo convenios de abastecimiento de inventario y de servicios.

### **c) Análisis del riesgo de crédito**

El riesgo crediticio es el riesgo de que una contraparte falle en liberar una obligación a la Compañía. La Compañía está expuesta a este riesgo por varios instrumentos financieros, por ejemplo, al otorgar servicios generando cuentas por cobrar a clientes y colocar depósitos a la vista en instituciones financieras. La máxima exposición de riesgo crediticio por parte de la Compañía se limita a un monto registrado de los activos financieros reconocidos a la fecha de reporte, como se resume a continuación:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Efectivo en caja y bancos	1.380.496	2.008.443
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	5.980.525	6.326.5225

La Compañía monitorea continuamente los incumplimientos y retrasos de los clientes y de otras contrapartes como compañías relacionadas, identificados ya sea de manera individual o por grupo, e incorpora esta información a sus controles de riesgo crediticio. La política de la Compañía es otorgar crédito no mayor a 90 días y tratar solamente con contrapartes solventes y que tengan el compromiso de cumplimiento de sus obligaciones, considerando una ampliación de plazos dentro del sector lo cual es un estándar de la industria petrolera del país.

La Administración de la Compañía considera que todos los activos financieros previamente mencionados, que no están deteriorados, ni vencidos, para cada una de las fechas de reporte bajo revisión, tienen una buena calidad de crédito.

## Saxon Energy Services del Ecuador S.A. (Una subsidiaria de Saxon Energy Services Intermediate Holdings B.V.)

Las cuentas por cobrar clientes no han sido liquidadas en la fecha contractual de vencimiento debido a las contracciones que ha venido presentando el sector petrolero en su liquidez, pero que no se consideran irre recuperables puesto que en ningún periodo su antigüedad ha superado los 9 meses. Al 31 de diciembre de 2015 el 32% de la cartera se encuentra vencida (5% en el año 2014); el detalle de la antigüedad de la cartera vencida en cada uno de los periodos presentados, fue como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Menos de tres meses	2.316.967	2.771.416
De tres meses a menos de seis meses	714.853	90.909
De seis meses a menos de nueve meses	367.855	62.719
	<b>3.399.675</b>	<b>2.925.044</b>

En relación los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, la Compañía no está expuesta a ningún problema de riesgo crediticio significativo con alguna contraparte, ya sea individual o con un grupo de contrapartes, que tengan características similares. Las cuentas por cobrar consisten de saldos pendientes provenientes de 3 clientes en el año 2015 (4 clientes en el año 2014), falta de diversificación que se origina en la reducción de operaciones del sector ante la caída de los precios del crudo. Con base en la información histórica acerca de las tasas de mora de clientes y las condiciones del mercado, la gerencia considera a la calidad de crédito de las cuentas por cobrar es buena ya que los retrasos en el cobro es un comportamiento propio del sector petrolero, no obstante, se estima que los saldos son recuperables.

El riesgo crediticio para el efectivo en caja y bancos se considera como insignificante, ya que las contrapartes son bancos de reputación con altas calificaciones por parte de empresas calificadoras independientes, tal como se detalla a continuación:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Banco Internacional (1)	AAA-	AAA-
Citibank Ecuador (2)	AAA	AAA
Banco del Pichincha (3)	AAA-	AAA-

- (1) Calificación de riesgo emitida por Bank Watch Rating S.A.
- (2) Calificación de riesgo emitida por Pacific Credit Rating
- (3) Calificación de riesgos emitida por Bank Watch Rating S.A. y Pacific Credit Rating

#### d) Análisis del riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez consiste en que la Compañía pueda no ser capaz de cumplir con sus obligaciones. La Compañía gestiona sus necesidades de liquidez al monitorear los pagos de servicio de deuda programados para pasivos financieros a corto y largo plazo, así como pronosticar entradas y salidas de efectivo en el negocio día a día. Las necesidades de liquidez se monitorean en distintos rangos de tiempo, en una base de proyección anual la cual es ajustada mensualmente. Los requerimientos de efectivo neto se comparan con el efectivo disponible para

# Saxon Energy Services del Ecuador S.A.

## (Una subsidiaria de Saxon Energy Services Intermediate Holdings B.V.)

poder determinar el alcance máximo o cualquier déficit, lo cual muestra que la administración espera tener los recursos suficientes durante todo el periodo analizado.

El financiamiento para las necesidades de liquidez se protege mediante el apalancamiento brindado por casa matriz, y mediante la capacidad de vender sus servicios; no obstante, en el año 2015 debido a los retrasos en los cobros de servicios se ha acudido al financiamiento a través de recursos obtenidos de una entidad financiera.

La Compañía considera los flujos de efectivo esperados de los activos financieros al evaluar y administrar el riesgo de liquidez, en particular sus recursos de efectivo y sus cuentas por cobrar. Los recursos de la Compañía mantenidos en efectivo o en depósitos en bancos, así como las cuentas por cobrar (ver nota 14) exceden significativamente los requerimientos de flujo de efectivo actuales. Los flujos de efectivo de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, hasta el 31 de diciembre de 2015 todos vencen contractualmente a los noventa días.

A continuación, se resumen los vencimientos de sus activos y pasivos corrientes al 31 de diciembre del 2015 y 2014:

	2015			
	Vigente	30-90 días	90-180 días	Total
Efectivo en caja y bancos	1.380.495			1.380.495
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	4.897.818	-	1.082.707	5.980.525
Inventarios	2.082.144			2.082.144
Seguros pagados por anticipado	29.127			29.127
Obligaciones con instituciones financieras	(3.326.682)			(3.326.682)
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	(843.500)	(558.237)	(13.844)	(1.415.581)
Pasivos por impuestos corrientes	(162.569)			(162.569)
Obligaciones acumuladas	(185.484)			(185.484)
<b>Total</b>	<b>3.871.349</b>	<b>(558.237)</b>	<b>1.068.863</b>	<b>4.381.975</b>

	2014			
	Vigente	30-90 días	90-180 días	Total
Efectivo en caja y bancos	2.008.443			2.008.443
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	4.614.565	1.556.811	155.149	6.326.525
Inventarios	2.433.469			2.433.469
Seguros pagados por anticipado	20.715			20.715
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	(1.116.955)	(353.785)	(89.822)	(1.560.562)
Pasivos por impuestos corrientes	(272.001)			(272.001)
Obligaciones acumuladas	(652.547)			(652.547)
<b>Total</b>	<b>7.035.689</b>	<b>1.203.026</b>	<b>(65.327)</b>	<b>8.304.042</b>

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

## **(Una subsidiaria de Saxon Energy Services Intermediate Holdings B.V.)**

### **e) Análisis del 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.

## **7. Mediciones a valor razonable**

### **Valor razonable de los instrumentos financieros**

La Compañía mide sus instrumentos financieros al valor razonable en cada fecha que se genera el estado de situación financiera para su revelación en notas.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría al transferir un pasivo en una transacción acordada entre participantes de un mercado a la fecha de medición.

El valor razonable de un activo o pasivo se mide utilizando los supuestos que los participantes en el mercado usarían al ponerle valor al activo o pasivo, asumiendo que los participantes en el mercado actúan en su mejor interés económico. La Compañía utiliza técnicas de valuación que son apropiadas en las circunstancias y por las cuales tiene suficiente información disponible para medir al valor razonable, maximizando el uso de datos observables relevantes y minimizando el uso de datos no observables.

Todos los activos y pasivos por los cuales se determinan o revelan valores razonables en los estados financieros son clasificados dentro de la jerarquía de valor razonable, descritas a continuación, en base al nivel más bajo de los datos usados que sean significativos para la medición al valor razonable como un todo:

- a) Nivel 1 - Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- b) Nivel 2 – Partidas distintas a los precios cotizados incluidos en el nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

**Saxon Energy Services del Ecuador S.A.**  
**(Una subsidiaria de Saxon Energy Services Intermediate Holdings B.V.)**

- c) Nivel 3 - Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable no es observable.

Para propósitos de las revelaciones de valor razonable, la Compañía ha determinado las clases de activos y pasivos sobre la base de su naturaleza, características y riesgos y el nivel de la jerarquía de valor razonable tal como se explicó anteriormente.

La siguiente tabla muestra los Niveles de la jerarquía de los activos y pasivos financieros medidos a valor razonable de manera recurrente:

<b>2015</b>				
	<b>Nivel 1</b>	<b>Nivel 2</b>	<b>Nivel 3</b>	<b>Total</b>
<b>Activos financieros:</b>				
Efectivo en caja y bancos	1.380.496			1.380.496
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar			5.980.525	5.980.525
	<b>1.380.496</b>	-	<b>5.980.525</b>	<b>7.361.021</b>
<b>Pasivos financieros:</b>				
Obligaciones con instituciones financieras		3.326.682		3.326.682
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar			1.415.581	1.415.581
Pasivos por impuestos corrientes			162.569	162.569
Obligaciones acumuladas			185.484	185.484
		<b>3.326.682</b>	<b>1.763.634</b>	<b>5.090.316</b>
<b>2014</b>				
	<b>Nivel 1</b>	<b>Nivel 2</b>	<b>Nivel 3</b>	<b>Total</b>
<b>Activos financieros:</b>				
Efectivo en caja y bancos	2.008.443			2.008.443
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar			6.326.525	6.326.525
	<b>2.008.443</b>	-	<b>6.326.525</b>	<b>8.334.968</b>
<b>Pasivos financieros:</b>				
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar			1.560.562	1.560.562
Pasivos por impuestos corrientes			272.001	272.001
Obligaciones acumuladas			652.547	652.547
			<b>2.485.110</b>	<b>2.485.110</b>

En los años terminados al 31 de diciembre de 2015 y 2014 no se han realizado transferencias entre el Nivel 1 y el Nivel 2.

# Saxon Energy Services del Ecuador S.A.

(Una subsidiaria de Saxon Energy Services Intermediate Holdings B.V.)

## Valor razonable de activos no financieros

La Compañía no posee activos no financieros medidos al valor razonable, ya que los mismos se miden al costo.

## 8. Políticas y procedimientos de administración de capital

Los objetivos sobre la administración de capital de la Compañía son:

- garantizar la habilidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha
- proporcionar un retorno adecuado a sus accionistas

Esto lo realiza a través de fijar precios a sus productos de manera conmensurada con el nivel de riesgo.

El objetivo de la Compañía en la administración de capital es mantener una proporción financiera de capital a financiamiento adecuada para sus operaciones.

La Compañía determina sus requerimientos de capital con el fin de mantener una estructura general de financiamiento eficiente con apalancamiento de su casa matriz, por lo cual en el año 2014 no estaba apalancado en recursos ajenos; no obstante, en el año 2015 ha utilizado el financiamiento obtenido con instituciones financieras, ratio que se presenta a continuación:

	<u>2015</u>
Total de recursos ajenos (1)	4.742.263
Menos: Efectivo en caja y bancos	(1.380.496)
Deuda neta	3.361.767
Total de patrimonio neto	15.682.650
Capital total (2)	19.044.417
<b>Ratio de apalancamiento (3)</b>	<b>18%</b>

- (1) Comprenden a las obligaciones financieros y los pasivos con acreedores comerciales y otras cuentas por pagar.  
(2) Se calcula sumando el patrimonio neto más la deuda neta.  
(3) Es igual a la deuda neta dividida para el capital total.

## 9. Ingresos de actividades ordinarias

El detalle de los ingresos de actividades ordinarias por los periodos terminados al 31 de diciembre del 2015 y 2014 son los siguientes:

**Saxon Energy Services del Ecuador S.A.**  
**(Una subsidiaria de Saxon Energy Services Intermediate Holdings B.V.)**

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Servicios de Reacondicionamiento (1)	11.518.121	14.848.108
Movilización entre pozos (2)	1.269.973	2.086.757
Tiempo de espera	828.214	1.059.373
Alquiler y venta de equipos	319.872	596.345
Otros ingresos operacionales	302.380	235.608
Ingresos por reembolsos	823.113	269.509
<b>Total</b>	<b>15.061.673</b>	<b>19.095.700</b>

- (1) Comprenden todas las labores que se llevan a cabo para cambiar o transformar el estado de un pozo productor, esto sucede cuando se presentan situaciones donde existía un pozo productor por flujo natural, pero que al tener un decrecimiento muy alto y rápido de la presión necesita que se le aplique algún mecanismo de empuje para que siga y se mantenga la producción, o en el mejor de los casos aumente la producción.
- (2) Corresponde a los ingresos recibidos por la movilización de los rig's entre pozos y ubicaciones desde la base a los pozos.

**10. Otros ingresos**

El detalle los otros ingresos generados por los años terminados al 31 de diciembre del 2015 y 2014, fue como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ingresos no operacionales:		
Otros ingresos (1)	519.594	315.200
Ingresos financieros		
Intereses ganados	945	996
<b>Total</b>	<b>520.539</b>	<b>316.196</b>

- (1) Durante el año 2015 comprenden principalmente el reverso de la provisión de jubilación patronal y desahucio por el personal que se desvinculó en el transcurso del año 2015 (en el año 2014 comprenden principalmente el efecto de la utilidad en venta de activos fijos y el reverso de la provisión de la jubilación patronal y desahucio del Gerente general).

**11. Costo de los servicios prestados**

El detalle de la composición de los costos de servicios prestados por los años terminados al 31 de diciembre del 2015 y 2014, fue como sigue:

**Saxon Energy Services del Ecuador S.A.**  
**(Una subsidiaria de Saxon Energy Services Intermediate Holdings B.V.)**

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Insumos directos	6.992.977	8.351.321
Mano de obra directa	6.421.767	5.510.642
Mano de obra indirecta	511.045	258.492
Costos indirectos atribuidos	1.594.211	1.956.404
<b>Total</b>	<b>15.520.000</b>	<b>16.076.859</b>

**12. Gastos por su naturaleza**

El siguiente es un detalle de los gastos por su naturaleza por los años terminados al 31 de diciembre del 2015 y 2014:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Gastos administrativos:		
De personal	591.266	912.508
Pagos a su relacionada	193.813	690.312
Honorarios	113.195	119.089
Otros gastos con el fisco (1)	966.583	-
Vigilancia	70.777	63.377
Judiciales, legales y otros	60.883	46.059
Otros	60.309	1.494
Expatriados	58.096	96.522
Servicios básicos	55.839	61.921
De viaje	42.923	52.445
Materiales y suministros	41.694	48.120
Arrendos	40.030	34.967
Jubilación Patronal y desahucio	31.194	29.426
Depreciación	16.224	41.638
Movilización	13.470	17.124
Seguros	11.239	22.516
Correspondencia nacional e internacional	10.078	10.999
Atenciones sociales	7.067	17.343
Suscripciones y afiliaciones	7.030	7.455
Equipos	1.658	18.475
Provisión cuentas incobrables	-	45.549
<b>Total gastos administrativos</b>	<b>2.393.368</b>	<b>2.337.340</b>

(1) Corresponde al pago mediante amnistía tributaria de las siguientes actas de determinación al Servicio de Rentas Internas con fecha 25 de junio del 2015:

- Acta de determinación N° 1720120100051 por US\$533.527 correspondiente al ejercicio 2007
- Acta de determinación N° 1720120100171 por US\$433.056 correspondiente al ejercicio 2008

**Saxon Energy Services del Ecuador S.A.**  
**(Una subsidiaria de Saxon Energy Services Intermediate Holdings B.V.)**

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Gastos financieros:		
Gasto interés	62.268	
Impuesto a la Salida de Divisas	30.456	106.645
Gastos bancarios	16.887	11.919
<b>Total Gastos financieros</b>	<b>109.611</b>	<b>118.564</b>

**13. Efectivo en caja y bancos**

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 la composición del efectivo en caja y bancos fue como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Efectivo en caja	3.500	4.100
Entidades bancarias – nacionales	1.376.995	2.004.343
<b>Total</b>	<b>1.380.495</b>	<b>2.008.443</b>

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 el efectivo no posee restricciones para su uso.

**14. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar**

El saldo de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, neto al 31 de diciembre del 2015 y 2014, fue como sigue:

# Saxon Energy Services del Ecuador S.A.

(Una subsidiaria de Saxon Energy Services Intermediate Holdings B.V.)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Deudores comerciales:</u>		
Clientes (1)	2.995.321	2.922.941
Clientes relacionados (Nota 15)	404.354	2.103
Provisiones clientes (2)	46.462	2.879.170
Provisiones relacionadas (2) (Nota 15)	2.484.946	436.286
Provisión cuentas incobrables (3)	(83.122)	(83.122)
	<b>5.847.961</b>	<b>6.157.378</b>
<u>Otras cuentas por cobrar</u>		
Cuenta por cobrar SRI (4)	131.944	131.944
Anticipo proveedores	620	37.203
<b>Total</b>	<b>5.980.525</b>	<b>6.326.525</b>

- (1) La Compañía tiene un tiempo de crédito de hasta 90 días con sus clientes. Al 31 de diciembre del 2015 la Compañía cuenta con 3 clientes activos (4 clientes activos en el 2014), lo cual obedece a que la industria en la cual se desempeña localmente no está compuesta por un mercado muy amplio de clientes, pues actualmente muchas de las petroleras trabajan con sus propios taladros sobre todo el Estado que ha limitado la firma de contratos de servicios.
- (2) Comprenden provisiones por servicios brindados a los clientes sean terceros o relacionados, los cuales por condiciones de negociación no se han facturado.
- (3) A continuación, el movimiento de la provisión por deterioro para cuentas incobrables generada por el costo del dinero en el tiempo, debido a los vencimientos existentes de la cartera, por los años terminados al 31 de diciembre de 2015 y 2014:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldo al inicio del año	83.122	37.573
Provisión cargada al gasto	-	45.549
<b>Saldo al final del año</b>	<b>83.122</b>	<b>83.122</b>

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 el valor razonable de las cuentas por cobrar se acerca sustancialmente al valor en libros debido a que no existen operaciones de financiamiento y su recuperación es fundamentalmente al corto plazo.

- (4) Corresponde a la cuenta por cobrar al SRI por reclamo de pago en exceso presentado el 27 de julio de 2015 bajo el número de trámite 117012015247568 por concepto de Retención en la fuente de Impuesto a la Renta correspondiente al ejercicio fiscal 2014, a la fecha se encuentra emitida la resolución por parte de la Administración Tributaria aceptando el 100% del valor solicitado. (Nota 27)

# Saxon Energy Services del Ecuador S.A.

(Una subsidiaria de Saxon Energy Services Intermediate Holdings B.V.)

## 15. 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 2015 y 2014 fueron como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Activo</b>		
<u>Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar (nota 15):</u>		
<u>Deudores comerciales – clientes:</u>		
Consortio Shushufindi (1)		2.103
Kamana Services S.A. (2)	404.354	
	404.354	2.103
<u>Deudores comerciales – provisiones relacionadas:</u>		
Consortio Shushufindi (1)	2.476.753	436.286
Kamana Services S.A. (2)	8.193	
	2.484.946	436.286
<b>Total</b>	<b>2.889.300</b>	<b>438.389</b>
<b>Pasivo</b>		
<u>Acreedores comerciales y otras cuentas por cobrar (Nota 20)</u>		
Smith International, INC (3)	443.887	
Cuentas por pagar relacionadas:		
Saxon Services de Panamá S.A. sucursal Colombia (4)	561.085	506.266
Saxon Services Energy INC – Canada (5)	63.688	
<b>Total</b>	<b>1.068.660</b>	<b>506.266</b>

- (1) El saldo pendiente de cobro corresponde a las cuentas pendientes de cobro por servicios facturados y por servicios provisionados y no facturados, cuyo monto de ingresos generados fue de US\$4.074.837 y US\$6.083.275, en el año 2015 y 2014, respectivamente.
- (2) El saldo pendiente de cobro en el año 2015 mismo que representa el saldo de ingresos que ascendieron en el año a US\$3.670.806.
- (3) El saldo pendiente de pago a Smith International INC por US\$443.887 en el 2015 representa el saldo por pagar de por la importación de activos fijos por US\$890.576 en el año 2015.
- (4) El saldo pendiente de pago a Saxon Services de Panamá S.A.- Sucursal Colombia por US\$561.085 en el 2015 y 506.266 en el año 2014 representa el saldo por pagar de transacciones comerciales US\$939.189 en el año 2013. Adicionalmente durante al año 2015 la Compañía realizó una compra de generadores por US\$ 54.819.
- (5) Corresponde a facturación de management fee por US\$200.000, préstamos recibidos por US\$1.301.790 netos, de los cuales US\$1.315.000 fueron capitalizados mediante acta de junta de accionistas con fecha 24 de septiembre del 2015 (nota 25).

# Saxon Energy Services del Ecuador S.A.

(Una subsidiaria de Saxon Energy Services Intermediate Holdings B.V.)

## Transacciones con personal clave de la Compañía

La Compañía realizó transacciones con Saxon Medio Oriente por los servicios de Gerente General a partir del mes de septiembre 2014, estos saldos fueron pagados en su totalidad por lo que no genera saldo pendiente de pago dentro de los estados financieros. El saldo pagado al 31 de diciembre de 2015 y 2014 por estos conceptos a dicha relacionada ascienden a US\$58.096 y US\$96.522, respectivamente.

Durante los años terminados al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la Compañía ha generado gastos por sueldo y bonos pagados a los administradores clave por US\$276.376 y US\$427.958, respectivamente. Son considerados personal clave dentro de la Compañía Gerente general, Controller Financiero, y Superintendente de operaciones.

## 16. Inventarios

Un resumen de los inventarios al 31 de diciembre del 2015 y 2014, fue como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Inventario de repuestos	2.599.868	2.916.224
Importaciones en tránsito	828	100.962
Provisión por deterioro de inventario (1)	(518.552)	(583.717)
<b>Total</b>	<b>2.082.144</b>	<b>2.433.469</b>

(1) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 la administración de la Compañía ha estimado una provisión por valor neto de realización originado en la determinación de obsolescencia de ciertos ítems en función del tiempo en el cual no ha sido utilizado el inventario y basado en consideraciones técnicas de uso establecidas por su casa matriz, el siguiente es el movimiento de la provisión por obsolescencia de inventarios:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldo al inicio del año	583.717	583.717
Baja de inventarios	(356.884)	
Provisión del año	291.719	
<b>Saldo al final del año</b>	<b>518.552</b>	<b>583.717</b>

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 el inventario no se encuentra garantizando ninguna operación.

**Saxon Energy Services del Ecuador S.A.**  
**(Una subsidiaria de Saxon Energy Services Intermediate Holdings B.V.)**

**17. Propiedad y equipo**

El movimiento de la propiedad y equipo al 31 de diciembre del 2015 y 2014, fue como sigue:

	2015					
	Saldo al inicio del año	Adiciones (1)	Ventas	Devolución venta 2014	Reclasificación	Saldo al final del año
No depreciables:						
Terreno	157.100					157.100
Importaciones en tránsito	-	718.459			(718.459)	-
	157.100	718.459	-		(718.459)	157.100
Costo:						
Edificios y estructuras	178.703					178.703
Dotación de campamentos	486.586					486.586
Equipo de perforación	13.128.807	2.524.384			718.459	16.371.650
Equipos de comunicación	76.400					76.400
Vehículos	326.047					326.047
Equipos de computación	32.232					32.232
Equipos de transporte	380.641		(22.800)	28.640		386.481
	14.609.416	2.524.384	(22.800)	28.640	718.459	17.858.099
Depreciación acumulada:						
Edificios y estructuras	(95.007)	(4.753)				(99.760)
Dotación de campamentos	(244.955)	(17.011)				(261.966)
Equipo de perforación	(3.514.281)	(848.987)				(4.363.268)
Equipos de comunicación	(69.611)	(6.788)				(76.399)
Vehículos	(152.980)	(42.463)				(195.443)
Equipos de computación	(9.876)	(1.659)				(11.535)
Equipos de transporte	(336.206)	(1.725)	14.820	(18.616)		(341.727)
	(4.422.916)	(923.385)	14.820	(18.616)	-	(5.350.098)
<b>Total</b>	<b>10.343.600</b>	<b>2.319.458</b>	<b>(7.980)</b>	<b>10.024</b>	<b>-</b>	<b>12.665.101</b>

**Saxon Energy Services del Ecuador S.A.**  
**(Una subsidiaria de Saxon Energy Services Intermediate Holdings B.V.)**

	2014					
	Saldo al inicio del año	Adiciones (1)	Ventas	Reclasificación	Reclasificación al gasto	Saldo al final del año
<b>No depreciables:</b>						
Terreno	218.000		(60.900)			157.100
Importaciones en tránsito	55.322	1.350.300		(1.386.591)	(19.031)	-
	273.322	1.350.300	(60.900)	(1.386.591)	(19.031)	157.100
<b>Costo:</b>						
Edificios y estructuras	338.800		(160.097)			178.703
Dotación de campamentos	434.607			51.979		486.586
Equipo de perforación	11.266.739	727.983		1.134.085		13.128.807
Equipos de comunicación	76.400					76.400
Vehículos	155.762		(11.810)	182.095		326.047
Equipos de computación	13.800			18.432		32.232
Equipos de transporte	419.901		(39.260)			380.641
	12.706.009	727.983	(211.167)	1.386.591		14.609.416
<b>Depreciación acumulada:</b>						
Edificios y estructuras	(159.108)	(5.895)	69.796			(95.007)
Dotación de campamentos	(218.336)	(26.619)				(244.955)
Equipo de perforación	(2.737.956)	(776.325)				(3.514.281)
Equipos de comunicación	(59.199)	(10.412)				(69.611)
Vehículos	(116.192)	(44.465)	7.677			(152.980)
Equipos de computación	(5.814)	(4.062)				(9.876)
Equipos de transporte	(353.542)	(8.183)	25.519			(336.206)
	(3.650.147)	(875.761)	102.992	-		(4.422.916)
<b>Total</b>	<b>9.329.184</b>	<b>1.202.522</b>	<b>(169.075)</b>	<b>-</b>	<b>(19.031)</b>	<b>10.343.600</b>

(1) Incluyen consumos de inventario por US\$1.321.887 y US\$565.623 en el año 2015 y 2014, respectivamente; ya que los inventarios son usados únicamente para la prestación de los servicios.

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 5-g).

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 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 Intermediate Holdings B.V.)

## 18. Otros Activos

Corresponden a garantías entregadas en efectivo cuyo detalle fue como sigue al 31 de diciembre 2015 y 2014:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Garantías litigios (1)	34.742	141.269
Arriendos	4.400	4.400
Clientes (2)	71.258	4.247
<b>Total</b>	<b>110.400</b>	<b>149.916</b>

- (1) En el año 2015 y 2014 correspondía a la entrega de dinero en caución por impugnación a la Municipalidad de Lago Agrio por US\$29.957 y Municipio de Joya de los Sachas por US\$4.785. En el año 2014 correspondía a la entrega de dinero en caución por la impugnación al SRI por US\$107.320, dichas contingencias fueron canceladas con fecha 25 de junio del 2015 acogiéndose a la amnistía tributaria por lo que dichas garantías fueron ejecutadas.
- (2) Corresponde a la retención del fondo de garantía del 10% de la facturación por servicios prestados a Petroamazonas en el año 2015 que suman US\$71.528 y en el año 2014 US\$4.247, los cuales serán recuperables en el año 2016.

## 19. Obligaciones con instituciones financieras

El detalle de obligaciones financieras al 31 de diciembre del 2015 fue como sigue:

<u>Institución</u>	<u>Operación número</u>	<u>Total</u>	<u>Tasa de Interés</u>	<u>Inicio</u>	<u>Vencimiento</u>
Citibank	8215331657	1.800.000	9,02%	27-nov-15	25-feb-16
Citibank	8215328629	1.500.000	11,08%	30-may-14	15-may-17
Interés por pagar		26.682			
<b>Total obligaciones</b>		<b>3.326.682</b>			

Al 31 de diciembre de 2015 las obligaciones con instituciones financieras se encuentran garantizadas constituidas por Citibank N.A, a favor de Citibank Sucursal Ecuador y no incluye garantías ni colaterales constituidas por la Compañía, ya que se deriva de la línea de crédito de su relacionada Schulmberger.

# Saxon Energy Services del Ecuador S.A.

(Una subsidiaria de Saxon Energy Services Intermediate Holdings B.V.)

## 20. Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

El rubro de acreedores comerciales y otras cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2015 y 2014, se detalla a continuación:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Acreedores comerciales:		
Proveedores nacionales (1)	924.217	1.434.452
Proveedores del exterior (2)	457.869	82.367
	<u>1.382.086</u>	<u>1.516.819</u>
Otras cuentas por pagar	33.495	43.743
<b>Total</b>	<b><u>1.415.581</u></b>	<b><u>1.560.562</u></b>

(1) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 un detalle de los proveedores nacionales más importantes es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Stratuscatering Services S.A.	100.672	10.776
Union Provincial de Cooperativas de Transporte de Sucumbios	92.543	16.788
Orienfluvial SA	79.194	-
Gestion de seguridad en el trabajo Geset CIA. LTDA.	63.520	-
Yanez Velasco Carlos Jeronimo	48.524	25.197
Asesoría, seguridad y vigilancia ASEVIG Liderman CIA. LTDA.	48.300	-
Inscora Instituto del Corazon S.A.	40.287	11.116
Orientruck S.A. Transporte pesado del Oriente	29.791	18.375
Petroleum & power engineers S.A. Powerengineers	28.695	-
Oil services & solutions S.A. Oilserv	27.753	105.146
Vega Vines Jose Climaco	25.441	95.476
Reinoso Bedon Edgar Stalin	25.173	-
Sindes Ecuador S.A.	21.979	22.340
Frankimport CIA. LTDA.	21.644	-
OZ Zapatta CIA. LTDA.	11.856	376
Otros	258.845	1.128.861
<b>Total</b>	<b><u>924.217</u></b>	<b><u>1.434.452</u></b>

(2) Un detalle de los saldos con proveedores del exterior más importantes al 31 de diciembre de 2015 y 2014, fue como sigue:

**Saxon Energy Services del Ecuador S.A.**  
**(Una subsidiaria de Saxon Energy Services Intermediate Holdings B.V.)**

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Smith International, Inc. (Nota 15)	443.887	
Artecol Supply	-	25.990
OIL Country Engineering Services LTD.-		21.528
Intertek Consulting & Training Colombia LTDA	11.787	14.460
Ener-tex International, INC.	-	10.785
Mix Telematics Middle East Fze	1.406	
B. Hansen INC	789	4.146
Quality Bit & Supply	-	3.979
Stewart & Stevenson	-	970
Gaffney - Kroese Supplu CORP.		509
<b>Total</b>	<b>457.869</b>	<b>82.367</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.

**21. Pasivos por impuestos corrientes**

Un detalle de pasivos por impuestos corrientes al 31 de diciembre del 2015 y 2014, fue como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Impuesto al Valor Agregado	34.104	119.577
Retenciones de IVA	16.471	58.777
Otros impuestos	101.527	57.065
Retenciones en la fuente de Impuesto a la renta	216.856	36.582
Impuesto a la renta por pagar (1)	-	-
<b>Total</b>	<b>162.569</b>	<b>272.001</b>

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldo al inicio del periodo		35.938
Cancelación		(35.938)
Impuesto causado del año (nota 24 – a)	206.389	251.562
Compensación de retenciones en la fuente del periodo (nota 24 – b)	(206.389)	(251.562)
<b>Saldo al final del periodo</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

# Saxon Energy Services del Ecuador S.A.

(Una subsidiaria de Saxon Energy Services Intermediate Holdings B.V.)

## 22. Obligaciones Acumuladas

El rubro de obligaciones acumuladas al 31 de diciembre del 2015 y 2014 se detalla a continuación:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Beneficios sociales	141.060	396.612
15% Participación trabajadores en las utilidades (1)	-	152.223
Bono Ejecutivo	44.424	103.712
<b>Total</b>	<b>185.484</b>	<b>652.547</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. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores al 31 de diciembre del 2015 y 2014, fueron como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldo al inicio del año	152.223	289.419
Pago a trabajadores	(152.223)	(289.419)
Provisión del año		152.223
<b>Saldo al final del año</b>	<b>-</b>	<b>152.223</b>

El gasto total por beneficios a empleados a corto plazo generado en el año 2015 asciende a US\$7.274.596 (US\$6.417.831 en el año 2014). Al 31 de diciembre de 2015 la Compañía cuenta con 84 empleados (259 en el año 2014) distribuidos en: a) 70 asignados al campo; y, b) 14 asignados en el área administrativa (a) 245 asignados al campo; y, b) 14 asignados en el área administrativa, en el año 2014).

## 23. 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 los períodos terminados al 31 de diciembre de 2015 y 2014. Un detalle de la conciliación tributaria es como sigue:

**Saxon Energy Services del Ecuador S.A.**  
**(Una subsidiaria de Saxon Energy Services Intermediate Holdings B.V.)**

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
(Pérdida) Ganancia antes de participación trabajadores	(2.443.959)	1.014.818
<b>Menos:</b> 15% Participación trabajadores (nota 21)	-	152.223
<b>(Pérdida) ganancia antes de impuesto a la renta</b>	<b>(2.443.959)</b>	<b>862.595</b>
<b>Más:</b> Gastos no deducibles	1.273.058	403.428
Participación trabajadores en ingresos exentos		21.763
GND para generar rentas exentas		760
Diferencias temporarias generadas por:		
Revaluación de propiedades y equipos	174.237	
Obsolescencia de inventario	291.719	
<b>Menos:</b> Otras Rentas exentas		<b>(145.084)</b>
<b>Base imponible</b>	<b>(704.945)</b>	<b>1.143.462</b>
Impuesto a la renta causado	-	251.562
Anticipo calculado	206.389	183.676
<b>Impuesto a la renta por pagar mayor entre el anticipo y el impuesto causado</b>	<b>206.389</b>	<b>251.562</b>
<b>Menos:</b> Retenciones de impuesto a la renta	315.062	383.505
<b>(Saldo a favor de contribuyente)</b>	<b>(108.673)</b>	<b>(131.943)</b>

Las normas tributarias exigen el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos. Además, se establece que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, éste último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con las normas que rige la devolución del anticipo.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 el siguiente es el cargo a resultados por impuestos corrientes y diferidos del año:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Gasto impuesto a la renta corriente	206.389	251.562
Gasto impuesto a la renta diferido (nota 23-b)	(25.493)	(96.962)
<b>Gasto impuesto a la renta del año</b>	<b>180.896</b>	<b>154.600</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

## Saxon Energy Services del Ecuador S.A. (Una subsidiaria de Saxon Energy Services Intermediate Holdings B.V.)

cierre de cada ejercicio sobre el resultado antes de impuesto a la renta debido en el año 2015 a que el impuesto causado constituye el anticipo calculado, al ser el valor mayor con relación al impuesto causado del resultado del ejercicio; sin embargo, la conciliación de la tasa nominal versus la tasa efectiva en el año 2014, fue la siguiente:

	2014	
	Porcentaje	Valor
Tasa impositiva nominal	22,00%	189.771
<b>Más:</b> Gastos no deducibles	10,29%	88.754
GND para generar rentas exentas	0,02%	167
Participación trabajadores en ingresos exentos	0,56%	4.788
<b>Menos:</b> Otras Rentas exentas	(3,70%)	(31.918)
<b>Tasa impositiva efectiva</b>	<b>29,16%</b>	<b>251.562</b>

### b) Impuestos diferidos

El detalle de los saldos acumulados por impuestos diferidos al 31 de diciembre del 2015 y 2014, fue el siguiente:

	2015					
	Saldos al comienzo del año	Reconocido en patrimonio SIC 25 (1)	Créditos Tributarios		Ingreso (gasto) Impuesto diferido	Saldos al fin del año
			Pago anticipado	Compensación (nota 22)	(nota 24-a)	
Activos por impuestos diferidos:						
Créditos tributarios			315.062	(206.389)		108.673
Obsolescencia de inventarios		128.418			(14.336)	114.082
Pasivos por impuestos diferidos:						
Propiedades y equipo	(698.370)				39.829	(658.541)
	<b>(698.370)</b>	<b>128.418</b>	<b>315.062</b>	<b>(206.389)</b>	<b>25.493</b>	<b>(435.786)</b>

(1) De acuerdo a lo establecido por la SIC25 "impuesto a las ganancias – cambios en la situación fiscal de la Entidad o de sus accionistas: Aquellas consecuencias fiscales que estén asociadas a cambios en el importe reconocido del patrimonio, ya sea en el mismo o diferente periodo (no incluidas en el resultado), deberán cargarse o acreditarse directamente a patrimonio. La Compañía bajo este concepto registró el valor de US\$128.418 al resultado acumulado.

**Saxon Energy Services del Ecuador S.A.**  
**(Una subsidiaria de Saxon Energy Services Intermediate Holdings B.V.)**

2014			
	Saldos al comienzo del año	Ingreso (gasto) Impuesto diferido (nota 24 -a)	Saldos al fin del año
Pasivos por impuestos diferidos:			
Propiedades y equipo	(795.332)	96.962	(698.370)
<b>Total pasivo por impuesto diferido</b>	<b>(795.332)</b>	<b>96.962</b>	<b>(698.370)</b>

**c) Distribución de dividendos**

De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno se encuentran exentos únicamente los dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras, no domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición o de personas naturales no residentes en el Ecuador.

**d) Revisión fiscal**

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con sus obligaciones tributarias. A la fecha, el Servicio de Rentas Internas tiene el derecho de revisar el impuesto a la renta del año 2012 al 2015.

**e) Precios de transferencia**

Los contribuyentes del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a tres millones de dólares (US\$3.000.000) de los Estados Unidos de América deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas; y, aquellos contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a los US\$15.000.000 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.

La Compañía basada en el monto de las operaciones que ha tenido durante el año con relacionadas no requiere en el año 2015 la realización del informe de precios de transferencia, sin embargo, si deberá presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el cual se presentará a las autoridades tributarias en los plazos establecidos para el efecto; debido a lo mencionado no se han generado ajustes por precios de transferencia que afecten la determinación del impuesto a la renta del año.

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

## **(Una subsidiaria de Saxon Energy Services Intermediate Holdings B.V.)**

### **24. Obligación por beneficios post empleo**

La Compañía tiene la responsabilidad de pagar a sus trabajadores obligaciones por beneficios post empleo de acuerdo al Código del Trabajo, bajo el concepto de jubilación patronal y bonificación por desahucio.

De acuerdo a lo establecido en el Código del Trabajo los empleados y trabajadores que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios de manera continuada o interrumpidamente, tendrán derecho al beneficio de la jubilación patronal; de igual manera en el caso del trabajador que hubiere cumplido veinte años, y menos de veinticinco años de trabajo de manera continuada o interrumpidamente tendrá derecho a la parte proporcional de dicho beneficio.

La Compañía registra un pasivo contingente por terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por la Compañía o por el trabajador, consistente en el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados en la Compañía.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 la Compañía tiene registrada una provisión por las obligaciones por beneficios post empleo sustentada en un estudio actuarial preparado por un profesional independiente que utilizó el método actuarial de Costeo de Crédito Unitario Proyectado, basado en las siguientes hipótesis actuariales:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Tasa de descuento	6,31%	6,54%
Tasa esperada de incremento salarial	3,00%	3,00%
Tasa de mortalidad e invalidez	Tabla IESS 2002	Tabla IESS 2002
Tasa de rotación	19,83%	12,83%
Tasa de incremento de pensiones	2,50%	2,50%

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 2015 y 2014 fue el siguiente:

**Saxon Energy Services del Ecuador S.A.**  
**(Una subsidiaria de Saxon Energy Services Intermediate Holdings B.V.)**

2015				
	PASIVO - Obligación por Beneficios Definidos	Efectivo	PATRIMONIO - (Ganancias) pérdidas actuariales no realizadas	Efecto en el estado de resultados integrales
<b>Jubilación Patronal:</b>				
Saldo al inicio del año	686.278			
Costo laboral de servicios actuariales	141.883			141.883
Interés neto (costo financiero)	44.883			44.883
(Ganancias) pérdidas actuariales no realizadas	(144.689)		(144.689)	
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(422.488)			(422.488)
<b>Saldo al final del año</b>	<b>305.867</b>	<b>-</b>	<b>(144.689)</b>	<b>(235.722)</b>
<b>Bonificación por desahucio:</b>				
Saldo al inicio del año	189.449			
Costo laboral de servicios actuariales	34.421			34.421
Interés neto (costo financiero)	12.165			12.165
(Ganancias) pérdidas actuariales no realizadas	(2.203)		(2.203)	
Costo de servicios pasados	22.275			22.275
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(147.707)	(147.707)		
<b>Saldo al final del año</b>	<b>108.400</b>	<b>(147.707)</b>	<b>(2.203)</b>	<b>68.861</b>
<b>Total</b>	<b>414.267</b>	<b>(147.707)</b>	<b>(146.892)</b>	<b>(166.861)</b>

**Saxon Energy Services del Ecuador S.A.**  
**(Una subsidiaria de Saxon Energy Services Intermediate Holdings B.V.)**

	<b>2014</b>			
	<b>PASIVO - Obligación por Beneficios Definidos</b>	<b>Efectivo</b>	<b>PATRIMONIO - (Ganancias) pérdidas actuariales no realizadas</b>	<b>Efecto en el estado de resultados integrales</b>
<b>Jubilación Patronal:</b>				
Saldo al inicio del año	604.496			
Costo laboral de servicios actuariales	135.989			135.989
Interés neto (costo financiero)	42.316			42.316
(Ganancias) pérdidas actuariales no realizadas	(19.604)		(19.604)	-
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(76.919)	(76.919)		(76.919)
<b>Saldo al final del año</b>	<b>686.278</b>	<b>(76.919)</b>	<b>(19.604)</b>	<b>101.386</b>
<b>Bonificación por desahucio:</b>				
Saldo al inicio del año	180.038			
Costo laboral de servicios actuariales	45.468			45.468
Interés neto (costo financiero)	12.400			12.400
(Ganancias) pérdidas actuariales no realizadas	(30.089)		(30.089)	-
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(18.368)	(18.368)		(18.368)
<b>Saldo al final del año</b>	<b>189.449</b>	<b>(18.368)</b>	<b>(30.089)</b>	<b>39.500</b>
<b>Total</b>	<b>875.727</b>	<b>(95.287)</b>	<b>(49.693)</b>	<b>140.886</b>

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el pasivo por provisión para jubilación patronal y desahucio se clasifica como sigue:

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
<b>Jubilación Patronal:</b>		
Empleados menores a 10 años de servicio	207.052	464.382
Empleados con tiempo de servicio mayor a 10 años y menor a 24 años	98.815	221.896
	<b>305.867</b>	<b>686.278</b>
<b>Bonificación por desahucio:</b>		
Empleados menores a 10 años de servicio	79.935	126.664
Empleados con tiempo de servicio mayor a 10 años y menor a 24 años	28.465	62.785
	<b>108.400</b>	<b>189.449</b>
<b>Total</b>	<b>414.267</b>	<b>875.727</b>

# Saxon Energy Services del Ecuador S.A.

(Una subsidiaria de Saxon Energy Services Intermediate Holdings B.V.)

## 25. Patrimonio de los Accionistas

### Capital social

El capital de la Compañía al 31 de diciembre de 2015 era de US\$ 11.470.700, dividido en 11.470.700 acciones nominativas y ordinarias de un dólar cada una (US\$5.835.389, dividido en 5.835.389 acciones nominativas y ordinarias de un dólar cada una al 31 de diciembre de 2014).

El capital de la Compañía al 31 de diciembre de 2015, está conformado como sigue:

Accionistas	Nacionalidad	Capital pagado	% de Participación
Saxon Energy Services Intermediate Holdings B.V.	Holanda	US\$ 11.470.699	99,99%
Schlumberger Investment Services B.V.	Holanda	1	0,01%
		US\$ 11.470.700	100%

Con fecha 9 de diciembre del 2014, los accionistas decidieron incrementar el capital de la Compañía en US\$1.046.132, quedando el capital en un total de US\$5.835.389 dividido en cinco millones ochocientos treinta y cinco mil trescientos ochenta y nueve acciones nominativas y ordinarias de un dólar (US\$1) cada una.

Con fecha 24 de septiembre del 2015, los accionistas decidieron incrementar el capital de la Compañía mediante la compensación de créditos, utilizando el valor de US\$4.320.311 de la cuenta de aportes futuras capitalizaciones y el valor de las cuentas por pagar al accionista por US\$1.315.000, quedando el capital en un total de US\$11.470.700 dividido en acciones nominativas y ordinarias de un dólar (US\$1) cada una.

## 26. Compromisos

Al 31 de diciembre del 2015 la Compañía no tiene los contratos firmados con sus clientes, la Administración se encuentra tramitado la firma de los mismos, sin embargo, la prestación de los servicios se ha realizado con normalidad y en base al contrato vencido y las órdenes de servicios, 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 Consorcio Petrolero Palanda – Yuca Sur de los que se detallan a continuación las condiciones más relevantes de los mismos:

- 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.

## **Saxon Energy Services del Ecuador S.A.** **(Una subsidiaria de Saxon Energy Services Intermediate Holdings B.V.)**

### **27. Otras Contingencias**

Las siguientes son un resumen de los pasivos contingentes en contra de la Compañía al 31 de diciembre de 2015 y 2014 de acuerdo a las confirmaciones de sus asesores legales:

- En el año 2005, la Dirección Nacional de Protección ambiental DINAPA solicitó 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 solicitó 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 Fiscal 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 activos contingentes por 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

# Saxon Energy Services del Ecuador S.A.

(Una subsidiaria de Saxon Energy Services Intermediate Holdings B.V.)

US\$1.000, cuyo importe es reconocido como otros activos no corrientes. Este proceso data del año 2010 y su resultado es incierto.

- Al 31 de diciembre de 2015 la Compañía ha presentado reclamo de pago en exceso presentado el 27 de julio de 2015 bajo el número de trámite 117012015247568 por concepto de Retención en la fuente de Impuesto a la Renta correspondiente al ejercicio fiscal 2014, a la fecha se encuentra emitida la resolución por parte de la Administración Tributaria aceptando el 100% del valor solicitado.

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.

## 28. Reclasificación

Al 31 de diciembre de 2015 como administración de la Compañía y con el fin de presentar apropiadamente los estados financieros de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera, hemos reclasificado para fines de presentación, los saldos de créditos tributarios por impuesto a la renta por US\$ 108.673, previamente presentados como activos corrientes, para presentarlos de acuerdo a lo dispuesto por la NIC 12 – Impuesto a las Ganancias como parte del impuesto diferido:

2015				
	<u>Saldo Estados Financieros Internos</u>	<u>Debe</u>	<u>Haber</u>	<u>Saldo informe auditados</u>
<b><u>Estado de Situación Financiera</u></b>				
<b><u>Activos corrientes</u></b>				
Crédito tributario	108.673		108.673	(108.673)
<b><u>Pasivos no corrientes</u></b>				
Pasivo por impuesto diferido	-	108.673		108.673

**Saxon Energy Services del Ecuador S.A.**  
**(Una subsidiaria de Saxon Energy Services Intermediate Holdings B.V.)**

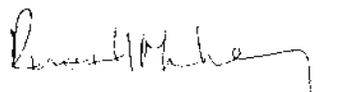
**29. Eventos Subsecuentes**

A partir del 23 de marzo de 2016 se encuentra vigente la Ley Orgánica para la Promoción del Trabajo Juvenil, Regulación Excepcional de la Jornada del Trabajo, Cesantía y Seguro del Desempleo, la cual reforma la Ley de Pasantías y el Código del Trabajo, incorporando entre otras modificaciones como: la creación del seguro de desempleo, la promoción del empleo entre los jóvenes de 18 a 26 y la ampliación del periodo de licencia por maternidad y paternidad de forma voluntaria hasta por nueve meses. A la fecha de este informe la administración de la Compañía se encuentra analizando los efectos en sus operaciones que en el futuro pudieran generar estas reformas

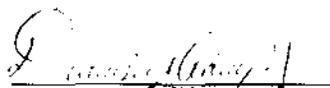
**30. Autorización de los estados financieros**

Los estados financieros de **Saxon Energy Services del Ecuador S.A** por el año terminado el 31 de diciembre de 2015 han sido autorizados para su publicación por la administración local de la Compañía el 21 de marzo de 2016; y, serán aprobados de manera definitiva en Junta de Directores y Accionistas de acuerdo a lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

**Saxon Energy Services del Ecuador S.A**  
**(Subsidiaria de Saxon Energy Services Intermediate Holdings B.V.)**



Sr. Russell Warner  
Presidente



Ing. Dennisse Chávez  
Contador  
No. CPA 17-4963