



Saxon Energy Services del Ecuador S.A.  
El Telégrafo 506 y El Nacional  
Quito-Ecuador  
Tel.: 593-2 2270708  
Fax.: 593-2 2268695

## SAXON ENERGY SERVICES DEL ECUADOR S.A.

### Notas a los Estados Financieros del año 2011.

Saxon Energy Services del Ecuador S. A. realiza 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. Nuestra compañía fue creada en el año 1977 con el nombre de Perforec Perforaciones Ecuatorianas S.A. y que a partir del año 2006 se fusiona con la compañía Saxon Services del Ecuador S.A y a partir de esa fecha mantiene el nombre de Saxon Energy Services del Ecuador S.A.

#### (1) Bases de Preparación de los Estados Financieros

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Para la Compañía, éstos son los primeros estados financieros preparados de conformidad con las NIIF. La Compañía ha seguido los procedimientos y criterios establecidos en la NIIF 1 "Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera" en la preparación de estos estados financieros. El Período de Transición para nuestra compañía fue el año 2010 por lo cual se han realizado los procedimientos requeridos por la Superintendencia de Compañías para poder presentar Balances Comparativos en el año 2011 que son los primeros Estados Financieros bajo Normas NIIF.

En la preparación del estado de situación financiera de apertura bajo NIIF, la Compañía ha ajustado los montos reportados previamente en los estados financieros preparados bajo las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

Las normas vigentes a la fecha de elaboración de los Estados Financieros bajo NIIF's fueron de la No. 1 a la No. 9, Las NIC 1 a la 41 vigentes, Las Interpretaciones SIC de la 1 a la 32 vigentes y los pronunciamientos del 1 al 19 Vigentes del actual Comité de Interpretaciones (IFRIC).

En consecuencia los Estados Financieros al 1 y al 31 de Diciembre del 2010 han sido elaborados de acuerdo a lo que exigen las Normas Internacionales de Información Financiera.

#### (2) Conciliación del Patrimonio Neto

El Patrimonio neto bajo NEC fue conciliado con la presentación del Patrimonio Neto bajo Normas NIIF's al 1 de Enero y 31 de diciembre del año 2010, lo cual se puso en consideración de los Accionistas y administración de la compañía, pues generaron una pérdida neta según NIIF's de \$833.710, lo cual fue afectado al patrimonio de los Accionistas y por lo tanto se sometieron a la aprobación de la Junta General de Accionistas, los mismos que así lo realizaron.

(3) Explicación Resumida de Ajustes y Reclasificaciones por aplicación de las NIIF's

**Ajustes:** Se realizaron ajustes a los Activos Fijos por Bajas, Costos atribuidos y el reconocimiento de Impuestos diferidos. Para todos los valores tomados en la aplicación de las nuevas normas se realizó el Avalúo de los Activos Fijos contratando la Empresa Avaluac que es una compañía calificada para realizar este tipo de servicios que se requerían para dar los verdaderos valores conforme lo dictan las normas.

De todo esto se obtuvo lo siguiente:

1. **Baja de activos fijos:** Los estados financieros al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2010 fueron ajustados para reconocer el error de afectación en el rubro de propiedades y equipos en donde la Compañía adoptó la política que un activo es material para ítems que individualmente superen los US\$10.000, excepto los casos que corresponden a construcciones en curso, en los cuales se acumulan los desembolsos relacionados con activos en formación que vayan a superar los US\$10,000 y que se esperan usar durante más de un período.
2. **Costo atribuido de propiedades, planta y equipo:** Para la aplicación de las NIIF se ha definido que los saldos al 1 de enero de 2010 se registren a su valor razonable y por tal razón se realizó un avalúo de las propiedades y equipo relevantes. Tal procedimiento fue efectuado por profesionales expertos independientes. Al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2010, los efectos de la revaluación generaron un incremento en los saldos de propiedades y equipo y en resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF
3. **Reconocimiento de impuestos diferidos:** Las NIIF requieren el reconocimiento de impuestos diferidos usando el método del balance que está orientado al cálculo de las diferencias temporarias entre la base tributaria de un activo o un pasivo y su valor contable en el balance. Los ajustes en la valuación de los activos y pasivos generados por la aplicación de las NIIF, han significado la determinación de diferencias temporarias que fueron registradas como activos (pasivos) por impuestos diferidos.

#### Reclasificaciones

4. **Inventarios a largo plazo:** Con el propósito de conversión a NIIF los repuestos cuya probabilidad de consumo excede los 12 meses se reclasifican a inventario de largo plazo dentro de los activos no corrientes.

**Propiedades de inversión:** A partir del 1 de enero del 2010, y con el propósito de la transición a las NIIF la Compañía reclasificó terrenos para un uso futuro incluidos en propiedades y equipo al rubro Propiedades de inversión. Posteriormente optó por la medición de sus propiedades de inversión a su valor razonable y utilizar dicho valor como costo atribuido al inicio del período de transición a las NIIF, de acuerdo a la NIIF 1 (normas de primera adopción). El Patrimonio neto bajo NEC fue conciliado con la presentación del Patrimonio Neto bajo Normas NIIF's al 1 de Enero y 31 de diciembre

(4) Principales Políticas Contables aplicadas

Instrumentos Financieros:

Los principales Activos y Pasivos financieros presentados en el Balance General son el efectivo y equivalente de efectivo, cuentas por cobrar y por pagar a excepción del impuesto a la renta y al analizar de acuerdo a las normas se puede observar que la compañía no mantiene instrumentos financieros derivados que ameriten realizar ajustes por estos conceptos.

Inventarios:

El stock de repuestos que se utilizan para el mantenimiento periódico de los equipos y cuyos consumos no exceden de los 12 meses, se registran como inventarios a corto plazo y con la conversión a NIIF's algunos ítems que no han tenido una rotación menor se lo reclasificó a Inventarios de Largo Plazo. Las importaciones de estos repuestos son registrados al valor de la factura del proveedor a lo cual se incrementa los gastos de nacionalización al momento de la recepción de los mismos.

Propiedad, planta y equipo:

Los equipos y propiedades son medidos al costo de adquisición menos la depreciación acumulada y las correspondientes pérdidas por deterioro cuando corresponde. Los Activos se encuentran conformados por Edificios y estructuras, Equipos de perforación, dotación de campamentos, vehículos, equipos de comunicación entre otros activos que consideramos necesarios para el desarrollo de las actividades tanto administrativas como operativas.

Existen costos que se incurren por reparaciones mayores que se los activan contablemente cuando cumplen con los requisitos de la NIC 16. Estos activos son amortizados con cargo a resultados por el período restante de la vida útil del activo.

Con la aplicación de la Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's y aplicando las exenciones permitidas por la NIIF 1, respecto al valor razonable o revalorización como costo atribuido, la Compañía revaluó todas sus propiedades y equipos, para lo cual, se sometió a tasaciones que fueron efectuadas por peritos externos.

Las nuevas adquisiciones serán medidas al costo más una estimación de gastos de reestructuración menos la aplicación de las respectivas depreciaciones de acuerdo a la vida útil líneas y menos las pérdidas por deterioro que procedieren.

En conclusión, las propiedades, planta y equipo de la Compañía serán registradas al valor de mercado determinado por el evaluador técnico que fue emitido el 10 de Junio del año 2010 pero tomado en cuenta desde Enero del año 2010 para

determinar el efecto en el estado de situación financiera al inicio del período de transición.

Construcciones en curso:

Las construcciones en curso son valores que se los dejan en esta cuenta hasta que se complemente el valor de un activo y se proceda a registrarlo en la base de datos de Activos fijos y pueda ser realizada su correspondiente depreciación.

Principales Políticas Contables:

La Compañía para dar cumplimiento a la nueva normativa de las NIIF's adoptó las siguientes políticas contables:

La depreciación de las propiedades y equipos se calcula usando el método lineal para asignar sus costos o importes revalorizados netos de sus valores residuales sobre sus vidas útiles técnicas estimadas. Los valores residuales sobre sus vidas útiles técnicas estimadas. Los valores residuales de los activos al 1 de enero del 2010 fueron estimados en función del perito externo.

El valor residual y la vida útil de las propiedades y equipos se revisan y ajustan si fuera necesario en cada cierre de balance. Los años de vida útil que se han estimado para cada tipo de activo material, en función del informe de un perito externo son:

Edificios y estructuras	de 20 a 30 años de vida útil
Dotación de Campamentos	de 2 a 24 años de vida útil
Equipos de comunicación	10 años de vida útil
Vehículos	de 2 a 4 años de vida útil
Equipos de Perforación	de 3 a 27 años de vida útil
Equipos de Transporte	de 1 a 6 años de vida útil

Todos estos tiempos fueron emitidos en función a la experiencia de duración en el área petrolera y con los respectivos mantenimientos diarios que se los realiza para obtener las respectivas certificaciones que permitan dar el servicio óptimo a los clientes que solicitan el servicio.

Un Activo material para la compañía comprende ítems que superan los \$10.000,00, excepto a las construcciones en curso.

Al 1 de enero del 2010 de dio de baja activos inmateriales registrados como activos fijos por un valor neto en libros de \$356.544.

Cuando el valor de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reducirá de forma inmediata hasta su importe recuperable.

En Contabilidad se da de baja un Activo cuando se enajena o cuando ya no se espera obtener beneficios económicos futuros derivados de su uso. Las ganancias o pérdidas procedentes de la baja en contabilidad del activo se incluye en la cuenta de resultados del año en que el activo es dado de baja.

Los gastos de mantenimiento se registran en cuentas de resultados cuando se producen y no van a incrementar la vida útil del activo, pero cuando efectivamente son tan costosas esas reparaciones que sí implican el incremento de la vida útil de los activos se procede a realizar la activación del rubro y con este aspecto se daría cumplimiento con el criterio de reconocimiento.

Cuando se enajena algún activo se procede con la baja del activo y su correspondiente depreciación acumulada de las respectivas cuentas contables para registrarse la utilidad o pérdida resultante al ejercicio en que se produce.

Los costos financieros incurridos relacionados directamente con la adquisición, producción o construcción de un activo se capitalizarán. La capitalización comienza cuando las actividades para preparar el activo se inician y continúa hasta que los activos estén totalmente preparados para su uso previsto. Si el importe registrado es superior al importe recuperable del bien, se deberá reconocer una pérdida por deterioro.

Como otra política resultante de la aplicación de las NIIF's se reclasificó a Propiedades de Inversión un Terreno que se tenía para una ampliación futura, el mismo que mantenía el valor de \$61.340 que al ser evaluado se lo ajustó a un valor de \$80.715 y se lo consideró como Propiedades de Inversión.

**Pérdida por deterioro:**

La Compañía al 1 de enero del 2010 y al 31 de diciembre del año 2010 no presenta deterioro en sus propiedades y equipos pues se encuentran registrados al valor del evaluador contratado.

**Provisiones:**

La Compañía reconoce las provisiones cuando a) existe una obligación presente, legal o implícita, como resultado de hechos pasados, B) es probable que se requiera de un desembolso de efectivo para cancelar la obligación y c) cuando es posible estimar de manera confiable el monto de la obligación. Las provisiones son revisadas en cada ejercicio y ajustadas para reflejar la mayor o menor estimación a la fecha del balance general y el gasto o ingreso relacionado es presentada en el estado de pérdidas y ganancias.

**Provisión para Jubilación Patronal y Desahucio:**

La Compañía se ha acogido a lo que determina el Código del Trabajo del Ecuador en el que establece la obligatoriedad de todo empleador de conceder un beneficio al empleado que haya cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma compañía.

Adicionalmente el Código del Trabajo establece que en aquellos casos en que la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá reconocer al empleado una indemnización equivalente al 25% de su último salario multiplicado por el número de años de servicio.

El gasto por beneficio por jubilación patronal e indemnización por desahucio es registrado mediante la constitución de una provisión que es llevada a gastos del ejercicio, en base al cálculo actuarial realizado por un especialista independiente, debidamente calificado.

La compañía realizó el cálculo del impuesto diferido sobre los saldos de la provisión para la jubilación patronal para aquellos empleados con menos de 10 años de antigüedad al inicio y al final del año 2010 \$117.757 y \$44.965 respectivamente.

**Provisión para Participación de los empleados en las utilidades:**

La Compañía generó utilidades que fueron calculadas sobre la utilidad contable y que fue reconocida de acuerdo al 15% sobre este valor comentado.

Para el año 2010 la compañía no tuvo utilidades, pero en el año 2011 sí se generó un valor de \$28.886,66 que se pagará hasta el 15 de Abril del año 2012 como lo establece la Ley.



Saxon Energy Services del Ecuador S.A.  
El Telégrafo 506 y El Nacional  
Quito-Ecuador  
Tel.: 593-2 2270708  
Fax.: 593-2 2268695

Provisión para Impuesto a la Renta:

Impuesto Corriente:

La Compañía en el año 2010 no generó utilidades por lo cual realizó el pago del impuesto mínimo que ascendió a \$ 163.670,32 y en el año 2011 se generó un valor por impuesto a la renta que fue menor al impuesto mínimo calculado que es de \$119.973, la tasa del año 2011 fue del 24%.

Impuesto Diferido:

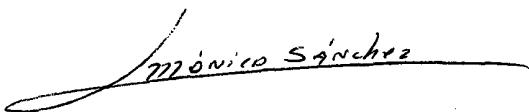
Las diferencias entre el valor contable de los activos y pasivos y su base fiscal generan los saldos del impuesto diferido de Activo o Pasivo que se calcularon utilizando las tasas fiscales que se espera estén en vigencia cuando los activos o pasivos se realicen.

Se reconoció pasivos por impuesto diferidos para todas las diferencias temporarias imponibles.

Se reconoció un activo por impuesto diferidos por todas las diferencias temporarias que vayan a revertir en un futuro previsible y que se esperen disponer de ganancias fiscales futuras contra las cuales cargar dichas diferencias temporarias.

El valor en libros de los activos por impuestos diferidos se revisan y revisaran con cada cierre de balances y se reducirán en la medida en que ya no sea probable que se disponga de suficientes beneficios fiscales para permitir que parte o todo el activo por impuestos diferidos se puedan aplicar.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan si existe un derecho legal para compensar a la fecha del balance y en concordancia con la entidad y autoridad fiscal.

  
**MONICA SANCHEZ ROSSI**  
Contadora General  
C.I # 1706297312  
Reg. 21.352

