

# Saxon Energy Services del Ecuador S.A.

## Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2019 y 2018

### **1. Operaciones**

Saxon Energy Services del Ecuador S.A es una Compañía, que fue constituida 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 de constitución. Sus accionistas son Schlumberger Investment Services BV y Saxon Energy Services Intermediate Holdings BV, compañías Holandesas.

Su actividad principal consiste en la prestación de servicios de reacondicionamiento de pozos, reparación de pozos en el campo petrolero, perforación de pozos petroleros (drilling) y otras afines que se presentan en la operación petrolera.

La dirección registrada de la Compañía es Av. 12 de Octubre N24-563 intersección Francisco Salazar edificio Expocentury Planta baja.

Durante los años 2019 y 2018, la actividad de la compañía bajó considerablemente debido a la venta de sus inventarios, activos fijos y transferencia de sus empleados a una compañía relacionada.

### **2. Bases de Presentación de los Estados Financieros (declaración de cumplimiento)**

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

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico, con excepción de los beneficios sociales de largo plazo que son valorizados en base a métodos actuariales.

### **Unidad Monetaria**

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

# Saxon Energy Services del Ecuador S.A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 3. Resumen de Políticas Contables Significativas

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

#### **Efectivo**

El efectivo representa el dinero que se mantiene en cuentas corrientes bancarias.

#### **Instrumentos financieros**

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía pasa a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (distintos a los activos y pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados) se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, de ser apropiado, al momento del reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados (FVR) se reconocen de inmediato en el resultado del período.

#### **Activos financieros**

##### **Clasificación -**

Desde el 1 de enero de 2018, la Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- Valor razonable con cambios en resultados
- Valor razonable con cambios en otro resultado integral; o
- Costo amortizado

La clasificación de un activo financiero depende del propósito para el cual se adquirió. La Compañía determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial y tomando en consideración el modelo de negocio utilizado para la administración de estos instrumentos, así como los términos contractuales de flujo de efectivo.

# Saxon Energy Services del Ecuador S.A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 3. Resumen de Políticas Contables Significativas (continuación)

#### Medición

Al momento del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden a su valor razonable, sin embargo, en el caso de un activo financiero que no sea a valor razonable a través de resultados (VR-resultados), se reconocen los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero. Los costos de transacción de activos financieros a valor razonable a través de resultados se registran en resultados del ejercicio.

#### Instrumentos de deuda

Los instrumentos de deuda son aquellos instrumentos que cumplen con la definición de un pasivo financiero desde la perspectiva del emisor, tales como préstamos o bonos gubernamentales y corporativos.

La medición subsecuente de los instrumentos de deuda depende del modelo de negocios de la Compañía a administrar el activo y las características de flujo de efectivo del activo. Hay tres categorías de medición de acuerdo a las cuales la Compañía clasifica sus instrumentos de deuda:

- Costo amortizado: Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales cuando dichos flujos de efectivo representan únicamente pagos de principal e intereses se miden a costo amortizado. Los ingresos recibidos de estos activos financieros se incluyen en los ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja en cuentas, se reconoce directamente en resultados y se presenta en otras ganancias/(pérdidas) junto con las ganancias y pérdidas cambiarias. Las pérdidas por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.
- Valor razonable con cambios en otro resultado integral: Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales y para la venta de los activos financieros, cuando los flujos de efectivo de los activos representan únicamente pagos de principal e intereses, se miden a valor razonable a través de otros resultados integrales (VR-ORI). Los movimientos en el valor en libros se reconocen a través de ORI, excepto por el reconocimiento de las ganancias o pérdidas por deterioro, los ingresos por intereses y las ganancias y pérdidas por tipo de cambio que se reconocen en resultados. Cuando se produce la baja del activo financiero, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en ORI se reclasifica del capital a resultados y se reconocen en otras ganancias/(pérdidas). Los ingresos por intereses de estos activos financieros se incluyen en ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas cambiarias se presentan en otras ganancias/(pérdidas) y los gastos por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.

# Saxon Energy Services del Ecuador S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

## 3. Resumen de Políticas Contables Significativas (continuación)

### Instrumentos de deuda (continuación)

- Valor razonable con cambios en resultados: Los activos que no cumplen con los criterios de costo amortizado o VR-ORI se miden a valor razonable a través de resultados. Una ganancia o pérdida en un instrumento de deuda que subsecuentemente se mide a su valor razonable a través de resultados se reconoce en resultados y se presenta en términos netos en otras ganancias/(pérdidas) en el periodo en el que surgen.

Los cambios en el valor razonable de los activos financieros a valor razonable a través de resultados se reconocen en otras ganancias/(pérdidas) en el estado de resultados como corresponda. Las pérdidas por deterioro (y la reversión de las pérdidas por deterioro) surgidas de los instrumentos de capital medidos a VR-ORI no se reportan por separado del resto de cambios en el valor razonable.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 la Compañía sólo mantiene activos financieros clasificados en la categoría de activos financieros medidos al costo amortizado. Los activos financieros a costo amortizado son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo, estos activos financieros se mantienen con la finalidad de cobrar sus flujos contractuales. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

Estos últimos se clasifican como activos no corrientes. Los activos financieros a costo amortizado de la Compañía comprenden el “Efectivo y equivalentes de efectivo”, las “Cuentas por cobrar comerciales”, las “Cuentas por cobrar a partes relacionadas” y las “Otras cuentas por cobrar”, en el estado de situación financiera. Los activos financieros a costo amortizado representan únicamente los pagos de principal e intereses, se reconocen inicialmente a su valor razonable y, posteriormente se miden a su costo amortizado por el método de interés efectivo menos la estimación por deterioro.

Las cuentas por cobrar comerciales son los montos que adeudan los clientes por la venta de servicios en el curso normal del negocio. Las cuentas por cobrar comerciales cuentan con un promedio de cobro de aproximadamente 30 días a terceros. No existen montos significativos de ventas que se aparten de las condiciones de crédito habituales.

### Reconocimiento y baja de activos financieros

Las transacciones de compra/venta de activos financieros se reconocen cuando dichas transacciones ocurren, es decir, la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar/vender el activo.

# Saxon Energy Services del Ecuador S.A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 3. Resumen de Políticas Contables Significativas (continuación)

#### Deterioro de activos financieros

Para las cuentas por cobrar comerciales y a partes relacionadas la Compañía utiliza el método simplificado permitido por la NIIF 9, “Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición” que requiere que las pérdidas esperadas en la vida del activo financiero sean reconocidas desde el reconocimiento inicial de los mencionados activos financieros.

Desde el 1 de enero del 2018, la Compañía evalúa, de forma prospectiva, las pérdidas crediticias esperadas asociadas con sus instrumentos de deuda a costo amortizado y VR-ORI. La metodología de deterioro aplicada depende si se ha producido un aumento significativo en el riesgo de crédito.

#### Pasivos financieros

Clasificación, reconocimiento y medición

De acuerdo con lo que prescribe la NIIF 9, “Instrumentos Financieros” los pasivos financieros se clasifican, según corresponda, como: (i) pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas, (ii) pasivos financieros al costo amortizado. La Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía sólo mantiene pasivos financieros clasificados en la categoría de pasivos financieros al costo amortizado. Los pasivos financieros incluyen las “Obligaciones financieras”, “Cuentas por pagar comerciales”, las “Cuentas por pagar a partes relacionadas” y las “Otras cuentas por pagar”. Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden a su costo amortizado. El costo amortizado incorpora los costos directamente atribuibles a la transacción.

#### Compensación de instrumentos financieros

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

#### Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar clientes, las cuales generalmente tienen entre 30 y 60 días de plazo, son reconocidas y registradas al monto original de la factura.

# Saxon Energy Services del Ecuador S.A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 3. Resumen de Políticas Contables Significativas (continuación)

#### Inventarios

Los inventarios están registrados al costo promedio. El costo de estos inventarios no excede el valor neto de realización.

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

La Compañía no realiza una estimación para el inventario de lento movimiento debido a que su rotación es continua. Para el inventario obsoleto, la Compañía realiza una estimación dependiendo del tiempo en que se encuentren sin uso al cien por ciento de su costo.

#### Activos Fijos

Están registrados al costo de adquisición. El costo de los activos es depreciado de acuerdo con el método de línea recta, en función de los años de vida útil estimada, en base a los siguientes porcentajes anuales:

• Instalaciones	5%
• Maquinaria y equipo	10%
• Muebles y enseres	10%
• Equipo de Computación	33%
• Vehículos	20%

El gasto por depreciación de los activos se registra en el costo de los servicios

#### Otros Activos

Otros activos están conformados principalmente por licencias e intangibles con vida útil definida que son amortizados durante el período del contrato.

#### Cuentas por Pagar

Las cuentas por pagar por bienes y servicios recibidos normalmente tienen un plazo vencimiento de 30 -60 días y son registradas al costo, el cual es el valor razonable considerando que serán pagados en el futuro por bienes y servicios recibidos

# Saxon Energy Services del Ecuador S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

## 3. Resumen de Políticas Contables Significativas (continuación)

### Pasivos Acumulados

Los pasivos acumulados son reconocidos si la Compañía tiene una obligación producto de eventos pasados y establecido en leyes o acuerdos contractuales.

### Jubilación Patronal

La Compañía mantiene beneficios por concepto de jubilación patronal, definidos por las leyes laborales ecuatorianas y se registran con cargo a resultados del ejercicio y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, y que se determina anualmente en base a estudios actuariales realizados por un actuario independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de la obligación de beneficio definido se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinado por el actuario.

Las suposiciones para determinar el estudio actuarial incluyen determinaciones de tasas de descuento, variaciones en los sueldos y salarios, tasas de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, incremento en el monto mínimo de las pensiones jubilares, entre otros. Debido al largo plazo que caracteriza a la reserva para obligaciones por beneficios de retiro, la estimación está sujeta a variaciones que podrían ser importantes. El efecto, positivo o negativo sobre las reservas derivadas por cambios en las estimaciones, se registra directamente en resultados.

### Participación de Trabajadores

De acuerdo con el Código del Trabajo del Ecuador, la Compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de las utilidades antes del impuesto a la renta. Este beneficio es registrado como gasto del período en que se devenga.

### Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año, incluye tanto el impuesto a la renta corriente como el impuesto a la renta diferido.

Los activos y pasivos relacionados a impuesto a la renta (crédito tributario/impuesto a pagar), correspondientes al ejercicio actual y a ejercicios anteriores son medidos por el importe que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. La tasa de impuesto a la renta empleada para la determinación de dichos importes, son las que estuvieron vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio impositivo.

El importe de los activos y/o pasivos por impuesto diferido se calcula utilizando el método del pasivo, sobre las diferencias temporales entre la base fiscal de los activos y pasivos y los importes en libros según los estados financieros.

# Saxon Energy Services del Ecuador S.A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 3. Resumen de Políticas Contables Significativas (continuación)

- Los pasivos por impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporales imponibles
- Los activos por impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporales deducibles y pérdidas tributarias de años anteriores sujetas a amortización en el futuro; en la medida en que sea probable que la compañía genere suficientes ganancias fiscales contra las cuales puedan compensarse las diferencias temporales deducibles y las pérdidas tributarias de años anteriores.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos a las tasas de impuesto sobre la renta vigentes a la fecha que se estima que las diferencias temporales se revertan, considerando las tasas del impuesto a la renta vigentes establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno, y sus reformas, que en este caso son 25% para el año 2018 y 2019, porcentaje que se determina según las siguientes condiciones:

Las empresas ecuatorianas que tengan accionistas domiciliados en paraísos fiscales y existan beneficiarios efectivos residentes ecuatorianos pagarán tres puntos adicionales al 25% de impuesto determinado para el año de tributación.

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

#### Reconocimiento de los ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente; con independencia del momento en que se genera el pago.

Los ingresos por servicios se reconocen y registran con base a la prestación del servicio.

Los ingresos por venta de productos se reconocen cuando los riesgos significativos y la propiedad de los servicios han sido transferidos al comprador a satisfacción.

Los otros ingresos operacionales correspondientes a ingresos financieros e ingresos no operacionales son reconocidos cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente y forman parte de los ingresos de actividades ordinarias.

#### Reconocimiento de costos y gastos

El costo de ventas, que corresponde a los servicios que ofrece la Compañía, se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Los otros costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

# Saxon Energy Services del Ecuador S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

## 3. Resumen de Políticas Contables Significativas (continuación)

### Utilidad por acción básica

La utilidad por acción básica ha sido calculada sobre la base del promedio ponderado de las acciones comunes en circulación a la fecha del estado de situación financiera.

## 4. Uso De Juicios, Estimaciones y Supuestos Contables Significativos

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

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

Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida.

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

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

- **Impuestos:**

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

# Saxon Energy Services del Ecuador S.A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 4. Uso De Juicios, Estimaciones y Supuestos Contables Significativos (continuación)

- **Obligaciones por beneficios post-empleo:**

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

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

Para la determinación de la tasa de descuento, el perito consideró las tasas de interés de bonos emitidos por el gobierno de Estado Unidos de América según indica el párrafo 78 de la NIC 19.

- **Provisiones**

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

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

### 5. Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera nuevas y revisadas que son mandatoriamente efectivas en el año actual.

Durante el año en curso, la Administración ha aplicado las siguientes nuevas NIIF o modificaciones a las NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y que son mandatoriamente efectivas a partir del 1 de enero del 2019 o posteriormente.

#### **NIIF 16.- Arrendamientos**

La NIIF 16 fue emitida en enero de 2016 y reemplaza a la NIC 17 Arrendamientos, CINNIF 4 Determinación de si un contrato contiene un arrendamiento, SIC 15 Arrendamientos operativos incentivos y SIC 27 Evaluación de la esencia de las transacciones que adoptan la forma legal de un arrendamiento.

# Saxon Energy Services del Ecuador S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

## 5. Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera nuevas y revisadas que son mandatoriamente efectivas en el año actual (continuación)

### NIIF 16.- Arrendamientos (continuación)

La NIIF 16 establece los principios para el reconocimiento la valoración, la presentación y la información a revelar de los arrendamientos y requiere que los arrendatarios contabilicen todos los arrendamientos bajo un único modelo de balance similar a la actual contabilización de los arrendamientos financieros de acuerdo con la NIC 17. La norma incluye dos exenciones al reconocimiento de los arrendamientos por los arrendatarios los arrendamientos de activos de bajo valor (por ejemplo los ordenadores personales) y los arrendamientos a corto plazo (es decir los contratos de arrendamiento con un plazo de arrendamiento de 12 meses o menos).

En la fecha de inicio de un arrendamiento, el arrendatario reconocerá un pasivo por los pagos a realizar por el arrendamiento (es decir el pasivo por el arrendamiento) y un activo que representa el derecho de usar el activo subyacente durante el plazo del arrendamiento (es decir el activo por el derecho de uso). Los arrendatarios deberán reconocer por separado el gasto por intereses correspondientes al pasivo por el arrendamiento y el gasto por la amortización del derecho de uso.

La NIIF 16 es efectiva para los ejercicios que comiencen el 1 de enero de 2019.

La Compañía ha evaluado como un impacto nulo para el estado de situación financiera y estado de pérdidas y ganancias de la aplicación de esta norma, debido a que al 31 de diciembre de 2019 y 2018, no mantiene contratos de arrendamientos bajo el alcance de la NIIF 16.

### Normas nuevas y revisadas emitidas, pero aún no efectivas

A la fecha de aprobación de los estados financieros, la compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir de períodos que inicien en o después de</u>
NIIF 17	Contratos de seguros	Enero 1, 2021

Se permite la aplicación anticipada de estas normas nuevas y revisadas.

## Saxon Energy Services del Ecuador S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 6. Efectivo

El efectivo al 31 de Diciembre, consisten de lo siguiente:

	31 de diciembre de	
	2019	2018
	<i>(US Dólares)</i>	
Bancos	151,701	257,410
	<u>151,701</u>	<u>257,410</u>

La Compañía mantiene sus cuentas corrientes en dólares de los Estados Unidos de América en entidades financieras locales; los fondos son de libre disponibilidad y no generan intereses.

### 7. Cuentas por Cobrar

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

	31 de diciembre de	
	2019	2018
	<i>(US Dólares)</i>	
Compañías relacionadas (a)	13,564,229	19,102,015
Otros Clientes	-	3,971
Provisión de cuentas incobrables	-	(132,857)
	<u>13,564,229</u>	<u>18,973,129</u>

(a) Las cuentas por cobrar a Compañías Relacionadas al 31 de Diciembre, consisten de lo siguiente:

	31 de diciembre de	
	2019	2018
	<i>(US Dólares)</i>	
Consortio Shushufindi S.A	-	3,961,112
Schlumberger del Ecuador S.A	13,564,229	13,788,326
Shaya Ecuador S.A	-	1,352,577
	<u>13,564,229</u>	<u>19,102,015</u>

## Saxon Energy Services del Ecuador S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 8. Otras cuentas por Cobrar

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

	<b>31 de diciembre de</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
Otras cuentas por cobrar (1)	-	794
Crédito tributario de Impuesto a la renta	-	-
	<b>-</b>	<b>794</b>

(1) Las otras cuentas por cobrar corresponden a garantías.

### 9. Inventarios

Desde el año 2017, la compañía ya no cuenta con inventarios para la prestación de sus servicios. Estos fueron vendidos a una compañía relacionada.

### 10. Activos Fijos

El movimiento de los activos fijos, por el año terminado el 31 de Diciembre, es como sigue:

<b>Costo</b>	<b>Edificios estructuras</b>	<b>Maquinaria y Equipo</b>	<b>Muebles y Enseres</b>	<b>Vehículos</b>	<b>Terrenos</b>	<b>Total</b>
Saldo al 31 de Diciembre 2017	222,352	15,758,332	472,771	1,792,052	157,100	18,402,607
Retiros	-	(15,758,332)	(472,771)	(1,513,679)	-	(17,744,782)
Saldo al 31 de Diciembre 2018	<b>222,352</b>	-	-	<b>278,373</b>	<b>157,100</b>	<b>657,825</b>
Retiros	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de Diciembre 2019	<b>222,352</b>	-	-	<b>278,373</b>	<b>157,100</b>	<b>657,825</b>

## Saxon Energy Services del Ecuador S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 10. Activos Fijos (continuación)

La depreciación acumulada al 31 de diciembre es como sigue:

Depreciación acumulada	Edificios estructuras	Maquinaria y Equipo	Muebles y Enseres	Vehículos	Total
<i>(US Dólares)</i>					
Saldo al 31 de Diciembre 2017	37,839	5,551,741	232,800	717,196	6,539,576
Adiciones	6,062	78,505	1,103	7,139	92,809
Retiros	-	(5,630,246)	(233,903)	(543,662)	(6,407,811)
Saldo al 31 de Diciembre 2018	43,901	-	-	180,673	224,574
Adiciones	6,062	-	-	275	6,337
Retiros	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de Diciembre 2019	49,963	-	-	180,948	230,911

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

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

	2019	2018
<i>(US Dólares)</i>		
Proveedores generales	1,650	1,650
Otras Cuentas por Pagar	-	-
Impuesto al valor agregado y retenciones	2,094	12,259
	3,744	13,909

(Espacio en blanco)

## Saxon Energy Services del Ecuador S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 12. Pasivos Acumulados

El movimiento de los pasivos acumulados por los años terminados el 31 de Diciembre, es como sigue:

	Beneficios Sociales	Participación de Trabajadores	Impuesto a la Renta	Total
	<i>(US Dólares)</i>			
Saldos diciembre de 2017	<b>4,472</b>	<b>60,756</b>	-	<b>65,228</b>
Provisiones	3,521	16,242	424,619	444,382
Pagos	(7,993)	(60,756)	(241,508)	(310,257)
Saldos diciembre de 2018	-	<b>16,242</b>	<b>183,111</b>	<b>199,353</b>
Provisiones	-	-	45,136	45,136
Pagos	-	(16,242)	(202,311)	(218,553)
Saldos diciembre de 2019	-	-	<b>25,936</b>	<b>25,936</b>

### 13. Jubilación Patronal

El movimiento de la reserva para jubilación patronal durante el año terminado el 31 de Diciembre, es como sigue:

	Jubilación Patronal	Desahucio	Total
	<i>(US Dólares)</i>		
<b>Saldos al 31 de Diciembre de 2017</b>	<b>74,614</b>	<b>28,124</b>	<b>102,738</b>
Liquidaciones	<b>(74,614)</b>	<b>(28,124)</b>	<b>(102,738)</b>
<b>Saldos al 31 de Diciembre de 2018</b>	-	-	-
Liquidaciones	-	-	-
<b>Saldos al 31 de Diciembre de 2019</b>	-	-	-

Las hipótesis actuariales utilizadas para el 2017 son las siguientes:

Tasa de descuento	3.21%
Tasa de rendimiento de activos	N/A
Tasa de incremento salarial	2.50%
Tasa de incremento de pensiones	N/A
Tabla de rotación (promedio)	11.80%
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IEES 2002

# Saxon Energy Services del Ecuador S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

## 14. Capital social

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018 el capital social de la compañía corresponde a US \$11,470,700 dividido en (11,470,700) acciones ordinarias con un valor nominal de US \$1.00 y se encuentra distribuido de la siguiente manera:

	31 de diciembre de	
	2019	2018
	<i>(US Dólares)</i>	
Saxon Energy Services Intermediate Holdings B.V.	11,470,699	11,470,699
Schlumberger Investment Services BV	1	1
	<u>11,470,700</u>	<u>11,470,700</u>

El 24 de Septiembre de 2015, los accionistas decidieron incrementar el capital mediante la compensación de créditos, utilizando el valor de US \$4, 320,311 de la cuenta aporte futuras capitalizaciones y las cuentas por pagar accionistas por US \$1,315,000, siendo así un capital total de US \$11,470,700 al 2017, 2018 y 2019.

## 15. Transacciones con partes relacionadas

Las operaciones entre la Compañía y sus partes relacionadas forman parte en cuanto a su objeto y condiciones.

Los términos y condiciones bajo las cuales se llevaron a cabo las transacciones con partes relacionadas se realizaron en condiciones de mercado equiparables con transacciones realizadas con terceros no relacionados. Las cuentas por cobrar a compañías no generan interés. No se han realizado provisiones por deterioro para estos rubros.

### 15.1 Términos y condiciones de transacciones con compañías relacionadas

Las ventas y compras a partes relacionadas realizadas durante el año han sido efectuadas a precios de mercado. Los saldos pendientes al cierre del ejercicio no están garantizados, no devengan intereses y son liquidados en efectivo.

	2019	2018
	<i>(US Dólares)</i>	
Ingresos por servicios y relacionados, otros	240,000	11,931,619
Adquisición de servicios	-	-
Adquisición de activos fijos, inventarios y otros	-	-

## Saxon Energy Services del Ecuador S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 15.2 Administración y alta dirección

Los miembros de la alta Administración y demás personas que asumen la gestión de la compañía, incluyendo a la gerencia general, así como los accionistas que la representen, no han participado al 31 de diciembre de 2019 en transacciones no habituales y/o relevantes.

### 16. Impuesto a la renta corriente y diferido

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

	2019	2018
	<i>(US Dólares)</i>	
Impuesto a la renta corriente	45,136	424,619
Impuesto a la renta diferido	(2,110)	(852)
Total gasto por impuesto a la renta del año	<u>43,026</u>	<u>423,767</u>

### Impuesto a la renta corriente

La conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable es como sigue:

	31 de diciembre	
	2019	2018
	<i>(US Dólares)</i>	
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	181,579	92,039
Más (menos)		
Gastos no deducibles	23,583	1,838,049
Diferencias temporarias	-	-
Amortización de perdidas	-	-
Utilidad gravable	<u>205,162</u>	<u>1,930,088</u>
Tasa legal de impuesto	22%	22%
Impuesto a la renta causado	45,136	424,619
Anticipo Impuesto a la renta menos rebaja	-	-
Menos – retenciones en la fuente	(19,200)	(155,346)
Menos – crédito tributario de años anteriores	-	(86,162)
Impuesto a la renta por pagar	<u>25,936</u>	<u>183,111</u>

# Saxon Energy Services del Ecuador S.A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 16.1 Otros asuntos relacionados con el Impuesto a la Renta

#### (a) Situación 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 las obligaciones tributarias.

#### (b) Tasa de impuesto

La tasa para el cálculo del impuesto a la renta para el año 2019 y 2018 es del 22% para pequeñas empresas. El Comité de Política Tributaria establece el procedimiento para la aplicación del beneficio de rebaja de tres (3) puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para micro y pequeñas empresas o exportadoras habituales de bienes. Al momento de la presentación de la declaración de Impuesto a la Renta, el Servicio de Rentas Internas validará la categorización mediante la información proporcionada por el sujeto pasivo en dicha declaración, con lo cual el sistema permitirá al beneficiario aplicar directamente la reducción de la tarifa. Podrán aplicar el beneficio de reducción de los tres puntos porcentuales las sociedades que estén categorizadas como micro o pequeñas empresas según lo dispuesto en el artículo 106 del Reglamento del COPCI y sus requisitos.

No obstante, la tarifa impositiva se incrementará al 28% cuando los accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social de la sociedad. Cuando la mencionada participación sea inferior al 50%, la tarifa de 28% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

#### (c) Dividendos en efectivo

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

### 17. Aspectos Tributarios

El 31 de diciembre del 2019, Mediante Suplemento del Registro Oficial No. 111, se expidió la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria., a continuación, se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

# Saxon Energy Services del Ecuador S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

## 17. Aspectos Tributarios (continuación)

### Impuesto a la renta

#### - Ingresos Gravados

·Se determina como ingreso gravado del impuesto a las provisiones efectuadas para atender el pago de jubilación patronal o desahucio que hayan sido consideradas, por el contribuyente, como gasto deducible y que no se hayan sido efectivamente pagadas a favor de los beneficiarios de tales provisiones.

#### - Exoneraciones

·En el caso de certificados de depósito, inversiones de valores en renta fija que se negocien a través de las bolsas de valores o del Registro Especial Bursátil efectuadas con un plazo mínimo de 360 días, cuando los rendimientos financieros se paguen anticipadamente o se lleven a cabo pagos parciales anteriores a su vencimiento, se mantiene la exoneración de dicho ingreso.

·Las utilidades, rendimientos o beneficios de las sociedades, fondos y fideicomisos de titularización, dedicados a inversión y administración de inmuebles, debiendo sujetarse a las condiciones establecidas en la Ley.

### Deducciones

·Se establece una deducción adicional del 50% por seguros de crédito contratados para exportación.

·Se considera como gasto deducible para el cálculo de la base imponible sujeta al Impuesto a la Renta, las provisiones para atender el pago de desahucio y de pensiones jubilares patronales, actuarialmente formuladas por empresas especializadas o de profesionales en la materia, siempre que, para la provisión por jubilación patronal, se cumplan las siguientes condiciones:

- a. Se refieran al personal que haya cumplido por lo menos diez años de trabajo en la misma empresa y,
- b. Los aportes en efectivo de estas provisiones sean administrados por empresas especializadas en administración de fondos autorizadas por la Ley de Mercado de Valores.

·Se podrá deducir un 100% adicional de los gastos de publicidad y patrocinio a deportistas y proyectos deportivos previamente calificados por la entidad rectora en la materia.

# Saxon Energy Services del Ecuador S.A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 17. Aspectos Tributarios (continuación)

- Los gastos por organización y patrocinio de eventos artísticos y culturales se podrán deducir hasta un 150%, conforme las condiciones y excepciones que se establezcan en el Reglamento.
- Los recursos y donaciones que se destinen a carreras de pregrado y postgrado afines a las Ciencias de la Educación, canalizados a través de instituciones de educación superior legalmente reconocidas, son considerados deducibles para el cálculo del impuesto a la renta.

### Dividendos

- Los dividendos distribuidos única y exclusivamente a sociedades nacionales y establecimientos permanentes ubicados en el Ecuador se mantienen exentos del Impuesto a la Renta.
- La capitalización de utilidades no será considerada como distribución de dividendos, incluyendo la reinversión de utilidades constante en el Art. 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno.
- Para los sujetos pasivos, beneficiarios de dividendos, distintos a los antes indicados, se establece un nuevo régimen de tributación sobre dichas rentas:
- Se considera como ingreso gravado el 40% del dividendo distribuido, ingreso que formará parte de la renta global del beneficiario efectivo residente en el Ecuador.
- Mediante Resolución, el SRI deberá fijar el porcentaje de retención en la fuente aplicable a personas naturales residentes, el cual podrá ser hasta del 25%.
- Para accionistas no domiciliados en el Ecuador, la tarifa de retención en la fuente del Impuesto a la Renta será del 25% sobre el ingreso gravado (retención efectiva del 10% sobre la totalidad del dividendo distribuido).
- En el caso de incumplimiento del reporte sobre la composición societaria, se establece una retención de la tarifa máxima de impuesto a la renta establecida para personas naturales (35% del ingreso gravado), sobre los dividendos que correspondan a dicho incumplimiento (retención efectiva del 14% sobre la totalidad del dividendo distribuido).

### Anticipo de impuestos a la renta

- Se elimina el anticipo del Impuesto a la Renta, estableciéndose un régimen voluntario de pago del mismo, equivalente al 50% del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal.

# Saxon Energy Services del Ecuador S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

## 17. Aspectos Tributarios (continuación)

### Impuesto al Valor Agregado - IVA

·Se incluye a las empresas emisoras de tarjetas de crédito para el caso de servicios digitales.

### Impuesto a los Consumos Especiales – ICE

·Se aumenta el margen de comercialización en la base imponible del ICE, del 25% al 30%.

### Impuesto a la Salida de Divisas – ISD

#### - Exoneraciones

·Pagos al exterior por concepto de amortización de capital e intereses generados sobre créditos otorgados por IFI's internacionales o entidades no financieras calificadas, que otorguen financiamiento por 180 días calendario o más.

·La exoneración para el pago de dividendos aplicará aún en el caso de paraísos fiscales.

·La exoneración no aplica cuando la sociedad del exterior cuenta con beneficiarios residentes en el Ecuador que a su vez son accionistas de la sociedad que distribuye dividendos.

·Se elimina la condición de plazo de 360 días sobre los pagos de capital e intereses por inversiones efectuadas en el mercado de valores. No aplica para inversiones en acciones.

### Contribución Única y Temporal

·Se determina con base a los ingresos brutos anuales registrados en la declaración del Impuesto a la Renta del 2018.

Los pagos deben efectuarse por 3 años a partir del año 2020, dentro del primer trimestre de cada año y la tarifa será de acuerdo a los ingresos brutos desde US\$1.000.000 hasta US\$5.000.000 el 0,10%, desde US\$5.000.000 hasta US\$10.000.000 el 0,15% y desde los US\$10.000.001 en adelante será el 0,20%.

### Otras Reformas y Disposiciones

·Se establece un plan excepcional de pagos de impuestos administrados por el SRI, tanto impuestos retenidos como percibidos, el cual deberá ser presentado dentro de los 45 días de publicada la Ley.

# Saxon Energy Services del Ecuador S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

## 17. Aspectos Tributarios (continuación)

·El Servicio de Rentas Internas establecerá mediante resolución, aquellos sujetos pasivos considerados como agentes de retención del Impuesto a la Renta e IVA.

## 18. Gastos de administración y ventas

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

	2019	2018
	<i>(US Dólares)</i>	
Sueldos y relacionados	-	9,133
Beneficios Sociales e indemnizaciones	-	300,543
Aportes a la Seguridad Social	-	1,871
Jubilación patronal y desahucio	-	-
Impuestos, contribuciones y otros	88,639	99,034
Gastos de viaje	-	-
Otros	102,824	326,118
	<u>191,463</u>	<u>736,699</u>

## 19. Administración de riesgos financieros

### a) Competencia

Saxon Energy Services del Ecuador S.A., presta servicios petroleros bajo estándares y parámetros internacionales, lo cual implica la constante innovación tecnológica, esto a su vez constituye su principal ventaja competitiva.

### b) Nivel de actividad económica ecuatoriana

La prestación de servicio se encuentra ligada al crecimiento de la capacidad productiva de estas compañías.

### c) Objetivos y políticas de administración de riesgo financiero

Saxon Energy Services del Ecuador S.A. refleja una estabilidad financiera que le permita operar con fondos propios y/o mantener un grado aceptable de compromiso para acceder a otras fuentes de financiamiento.

### d) Riesgo de mercado

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

# Saxon Energy Services del Ecuador S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

## 19. Administración de riesgos financieros (continuación)

### e) Riesgo de tipo de cambio

El riesgo por tipo de cambio es bajo debido a que las transacciones comerciales de la compañía son realizadas en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda curso legal en Ecuador y no tiene transacciones en otras monedas que sean significativas.

### f) Riesgo de liquidez

La política de crédito a clientes otorga plazos que le permitirá mantener los fondos para financiar su capital de trabajo, sin embargo, si se considera que sus principales clientes constituyen las empresas operadoras petroleras del estado, este período de crédito podría extenderse y consecuentemente sensibilizar la liquidez de la compañía.

### g) Valor razonable -

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

## 20. Eventos Subsecuentes

Desde el 31 de diciembre de 2019 y hasta la fecha de emisión de este informe, no existen eventos, que deban mencionarse y que distorsionen los estados financieros presentados.

## 21. El impacto del Covid-19

Mediante decreto ejecutivo No. 1017 de 16 de marzo de 2020, se declaró el estado de excepción por calamidad pública en todo el territorio nacional, por los casos de coronavirus confirmados y la declaración de pandemia de COVID-19 por parte de la Organización Mundial de la Salud, lo que ha producido graves daños a la economía nacional y daños significativos a personas naturales y jurídicas, al presentar dificultades en la ejecución normal de sus operaciones económicas, mitigadas, en algunos casos, con la continuidad de sus actividades a través de modalidades como las del teletrabajo y en general, a través del uso de medios telemáticos.

Así mismo, el gobierno ha implementado varias medidas que puedan ayudar a conllevar las dificultades económicas principalmente de las pequeñas y medianas empresas.

En las circunstancias actuales, los problemas relacionados con el impacto de Covid-19 en la compañía (es decir, si ha impactado materialmente o se espera que impacte materialmente), la evaluación de la Dirección sobre la capacidad de continuar como negocio en marcha, ha considerado lo siguiente:

# Saxon Energy Services del Ecuador S.A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 21. El impacto del Covid-19 (continuación)

- La empresa tiene acceso a suficiente liquidez y apoyo financiero y puede permanecer solvente durante el período de restricciones y más allá.
- La base de la evaluación se basa en las proyecciones de flujo de efectivo respaldadas por los planes de negocios.
- Análisis de sensibilidad para probar diferentes escenarios, períodos de interrupción del negocio y ritmo de recuperación.

Sin embargo, todo dependerá de cómo se vaya superando esta pandemia en el país.

---



ESTEBAN DANIEL  
HERNANDEZ  
AYMACANA

Digitally signed by ESTEBAN DANIEL HERNANDEZ  
AYMACANA  
DN: c=EC, o=SECURITY DATA S.A., ou=ENTIDAD DE  
CERTIFICACION DE INFORMACION,  
SERIALNUMBER=161219095221 + CN=ESTEBAN DANIEL  
HERNANDEZ AYMACANA  
Reason: I attest to the accuracy and integrity of this document  
Location: your signing location here  
Date: 2020.05.24 19:46:04  
Foxit PhantomPDF Version: 9.6.0