

# WESTERNGECO INTERNATIONAL LIMITED, SUCURSAL ECUADOR

## Estados Financieros

Años Terminados el 31 de Diciembre de 2012 y 2011

### Índice

Informe de los Auditores Externos Independientes.....	1
Estados Financieros Auditados	
Estados de Situación Financiera .....	3
Estados de Resultados Integrales .....	4
Estados de Cambios en el Patrimonio de la Casa Matriz.....	5
Estados de Flujos de Efectivo.....	6
Notas a los Estados Financieros.....	7

## Informe de los Auditores Externos Independientes

A

**WESTERNGECO INTERNATIONAL LIMITED**

### Informe sobre los Estados Financieros

Hemos auditado los estados de situación financiera adjuntos de **WESTERNGECO INTERNATIONAL LIMITED, SUCURSAL ECUADOR** al 31 de Diciembre de 2012 y 2011, y los correspondientes estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio de la Casa Matriz y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con normas internacionales de información financiera. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos que son relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

### Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros en base a nuestra auditoría. Nuestra auditoría se efectuó de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

### Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros, mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **Westerngeco International Limited, Sucursal Ecuador**, al 31 de Diciembre de 2012 y 2011, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con normas internacionales de información financiera.

### Énfasis

Los estados financieros adjuntos, han sido preparados siguiendo el principio de empresa en marcha. Sin embargo, la Compañía no ha realizado actividades que generen ingresos que le permitan cubrir sus costos fijos.

*Romero & Asociados*  
SC - RNAE No.056



Alberto Rosado - Socio  
RNC No. 23345

8 de Marzo de 2013  
Quito, Ecuador

## WESTERNGECO INTERNATIONAL LIMITED, SUCURSAL ECUADOR

### Estados de Situación Financiera

	Al 31 de diciembre de	
	2012	2011
	<i>(US Dólares)</i>	
<b>Activos</b>		
<b>Activos corrientes:</b>		
Efectivo <i>(Nota 5)</i>	4,697	3,747
Compañía relacionada <i>(Nota 7)</i>	291,310	301,310
Otras cuentas por cobrar <i>(Nota 6)</i>	36,455	36,538
<b>Total activos corrientes</b>	<b>332,462</b>	<b>341,595</b>
<b>Total activos</b>	<b>332,462</b>	<b>341,595</b>
<b>Pasivos y patrimonio neto</b>		
<b>Pasivos corrientes:</b>		
Cuentas por pagar a compañías relacionadas <i>(Nota 8)</i>	28,049	28,049
<b>Total pasivos corrientes</b>	<b>28,049</b>	<b>28,049</b>
<b>Total pasivos</b>	<b>28,049</b>	<b>28,049</b>
<b>Patrimonio neto</b>		
Capital social	384,662	384,662
Resultados retenidos	(80,249)	(71,116)
<b>Total patrimonio neto</b>	<b>304,413</b>	<b>313,546</b>
<b>Total pasivos y patrimonio neto</b>	<b>332,462</b>	<b>341,595</b>



Sr. Gustavo Ariel Marín  
Representante Legal



Sra. Sylvia Cantuña Castillo  
Contadora

*Véanse las notas adjuntas.*

WESTERNGECO INTERNATIONAL LIMITED, SUCURSAL ECUADOR

Estados de Resultados Integrales

	Por los años terminados el	
	31 de diciembre de	
	2012	2011
	<i>(US Dólares)</i>	
<b>Gastos:</b>		
Gastos de administración <i>(Nota 11)</i>	( 7,263)	(25,735)
	<u>(7,263)</u>	<u>(25,735)</u>
Pérdida antes de impuesto a la renta		
Impuesto a la renta <i>(Nota 9)</i>	(1,870)	(1,990)
	<u>(1,870)</u>	<u>(1,990)</u>
<b>Pérdida del año</b>	<u><b>( 9,133)</b></u>	<u><b>(27,725)</b></u>
<b>Resultados integrales del año, neto de impuestos</b>	<u><b>(9,133)</b></u>	<u><b>(27,725)</b></u>



Sr. Gustavo Ariel Marín  
Representante Legal

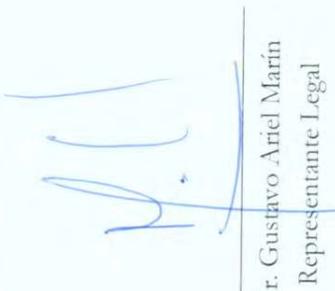


Sra. Sylvia Cantuña Castillo  
Contadora

**WESTERNGECO INTERNATIONAL LIMITED, SUCURSAL ECUADOR**

Estados de Cambios en el Patrimonio de la casa Matriz

	Capital social	Resultados retenidos	Total
	<i>(US Dólares)</i>		
Saldos al 31 de Diciembre de 2010	384,662	(43,391)	341,271
Pérdida del año 2011	-	(27,725)	(27,725)
Saldos al 31 de Diciembre de 2011	384,662	(71,116)	313,546
Pérdida del año 2012	-	(9,133)	(9,133)
Saldos al 31 de Diciembre de 2012	384,662	(80,249)	304,413

  
 Sr. Gustavo Ariel Marín  
 Representante Legal

  
 Sra. Silvia Cantuña Gastillo  
 Contadora

ver las notas adjuntas.

**WESTERNGECO INTERNATIONAL LIMITED, SUCURSAL ECUADOR**

Estados de Flujos de Efectivo

	<b>Por los años terminados el</b>	
	<b>31 de diciembre de</b>	
	<b>2012</b>	<b>2011</b>
	<u>(US Dólares)</u>	
<b>Flujos de Efectivo netos de actividades de operación</b>		
Pérdida neta	(9,133)	(27,725)
<b>Ajustes para conciliar la pérdida antes de impuesto a la renta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>		
Depreciación	-	1,655
<b>Variación en capital de trabajo - aumento (disminución)</b>		
<b>Variación de activos - (aumento) disminución</b>		
Compañías Relacionadas	10,000	15,000
Otras Cuentas por Cobrar	83	14,342
<b>Variación de pasivos - aumento (disminución)</b>		
Compañías Relacionadas	-	1
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<b>950</b>	<b>3,273</b>
<b>(Disminución) incremento neto del efectivo Efectivo</b>	<b>950</b>	<b>3,273</b>
Saldo al inicio del año	<u>3,747</u>	<u>474</u>
<b>Saldo al final del año</b>	<u><b>4,697</b></u>	<u><b>3,747</b></u>



Sr. Gustavo Ariel Marín  
Representante Legal



Sra. Sylvia Cantuña Castillo  
Contadora

## **WESTERNGECO INTERNATIONAL LIMITED, SUCURSAL ECUADOR**

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2012 y 2011

### **1. Operaciones**

Westerngeco International Limited Sucursal Ecuador, es una sucursal de Westerngeco International Limited de las Islas Vírgenes Británicas anteriormente denominadas Geco-Prakla Internacional Limited, fue autorizada por la Superintendencia de Compañías para operar en Ecuador el 14 de junio de 2001, según resolución No. 01.Q.IJ.2950.

La compañía tiene como actividad principal la prestación de toda clase de servicios relacionados con las actividades de prospección, exploración y explotación de la superficie o del subsuelo, incluyendo pero sin limitarse a estudios y servicios geofísicos, geológicos, sísmicos y similares para la industria petrolera o cualquier otra.

### **2. Bases de Presentación de los Estados Financieros**

Los presentes estados financieros, al 31 de diciembre de 2012 y 2011, 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.

### **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.

### **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:

#### **Instrumentos financieros**

#### **Activos financieros**

#### **Reconocimiento y medición inicial**

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

## WESTERNGECO INTERNATIONAL LIMITED, SUCURSAL ECUADOR

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

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

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

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

##### Reconocimiento y medición inicial

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

##### Medición posterior

##### Cuentas por cobrar

Las cuentas por Cobrar, son activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado.

La compañía mantiene en la categoría de activos financieros al efectivo y equivalentes de efectivo, otras cuentas por cobrar y cuentas por cobrar a entidades relacionadas.

##### Deterioro del valor de los activos financieros

Al cierre de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe alguna evidencia objetiva de que un activo financiero se encuentra deteriorado en su valor. La evidencia de un deterioro del valor podría incluir, entre otros, indicios tales como que los deudores o un grupo de deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora de los pagos de la deuda por capital o intereses, la probabilidad de que se declaren en quiebra o adopten otra forma de reorganización financiera, o cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, así como los cambios adversos en el estado de los pagos en mora, o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

##### Pasivos financieros

##### Reconocimiento y medición inicial

Los pasivos financieros cubiertos por la NIC 39 se clasifican como: pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados a los préstamos y cuentas por pagar. La compañía determina

## WESTERNGECO INTERNATIONAL LIMITED, SUCURSAL ECUADOR

Notas a los Estados Financieros (continuación)

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

la clasificación de los pasivos financieros al momento del reconocimiento inicial. Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable.

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

#### Medición posterior

##### Cuentas por pagar

La Compañía mantiene en esta categoría las cuentas por pagar a entidades relacionadas. Después del reconocimiento inicial, las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados cuando los pasivos se dan de baja.

##### Efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo, representan el efectivo en caja, cuentas corrientes bancarias que se registran a su costo histórico, que no difiere significativamente de su valor de realización.

##### Impuestos

##### Impuesto a la renta corriente

Los activos y pasivos por el impuesto a la renta corriente del período se miden por los importes que se espera recuperar o pagar de o a la autoridad fiscal. Las tasas impositivas y la normativa fiscal utilizadas para computar dichos importes son aquellas que estén aprobadas a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa.

Las tasas del impuesto a la renta vigentes, establecidas en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y sus reformas para el año 2011 es del 24%, para el 2012 es del 23% y para el año 2013 en adelante es el 22%.

##### Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se reconoce utilizando el método del pasivo sobre las diferencias temporarias entre las bases impositivas de los activos y pasivos y sus importes en libros a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa.

Los activos por impuesto diferidos no reconocidos se reevalúan en cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa y se reconocen en la medida en que se torne probable la existencia de ganancias imponibles futuras que permitan recuperar dichos activos por impuesto diferido no reconocidos con anterioridad.

## WESTERNGECO INTERNATIONAL LIMITED, SUCURSAL ECUADOR

Notas a los Estados Financieros (continuación)

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

#### 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, independientemente del momento en que se genera el pago. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

#### Reconocimiento de costos y gastos

Los 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.

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

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

La Compañía ha basado sus suposiciones y estimaciones considerando los parámetros disponibles al momento de la preparación de los estados financieros. Esos Cambios se reflejan en las suscripciones en el momento en que ellos ocurren.

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

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

- **Vida útil de propiedad, planta y equipo:**

Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos.

- **Impuestos:**

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable.

## WESTERNGECO INTERNATIONAL LIMITED, SUCURSAL ECUADOR

Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 4. Normas Internacionales emitidas aun no vigentes

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

#### a) NIC 19 Beneficios a empleados

El IASB ha emitido numerosas actualizaciones a la NIC 19. Estos van desde cambios fundamentales como la eliminación del mecanismo de corredor y el concepto de rentabilidad esperada de los activos del plan a cambios simples de redacción. Esta enmienda será efectiva para los reportes anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2013.

#### b) NIC 27 Estados financieros consolidados y separados (revisada en el año 2011)

Como consecuencia de la nueva NIIF 10 y la NIIF 12, lo que queda en la NIC 27 se limita a la disposiciones contables de filiales, entidades controladas conjuntamente y asociadas. Esta enmienda será efectiva para los reportes anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2013.

#### c) NIC 28 Inversiones en asociados y negocios conjuntos (revisada en el año 2011)

Como consecuencia de la nueva NIIF 11 y la NIIF 12, la NIC 28 ha sido renombrada como Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos, y describe la aplicación del valor patrimonial para inversiones en negocios conjuntos adicional a las asociadas. Esta enmienda será efectiva para los reportes anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2013.

#### d) NIIF 9 Instrumentos financieros: Clasificación y medición

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

Se espera que este proyecto culmine durante el 2012 y se considera que la adopción de la primera etapa de la NIIF 9 no tendrá efecto sobre la clasificación y medición de los activos y pasivos financieros de la Sucursal. La Sucursal cuantificará el efecto junto con las demás etapas, cuando se las emita, a fin de presentar una visión integral.

## WESTERNGECO INTERNATIONAL LIMITED, SUCURSAL ECUADOR

Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 4. Normas Internacionales emitidas aun no vigentes (continuación)

#### e) NIIF 10 Estados financieros consolidados

La NIIF 10 reemplaza a la porción de la NIC 27 respecto a la Consolidación y Separación de Estados Financieros que trata de la consolidación de los estados financieros y de la SIC 12 de consolidación de entidades de propósito especial. NIIF 10 establece un modelo de control simple a aplicar a todas las entidades incluidas las de propósito especial. Los cambios introducidos por la NIIF 10 requieren que la gerencia tenga un alto juicio para determinar las entidades controladas y por esta razón que sea requerida para ser consolidada como parte del grupo (o matriz) en comparación con los requerimientos actuales de la NIC 27. Esta enmienda será efectiva para los reportes anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2013.

#### e) NIIF 11 Acuerdos de negocios conjuntos

La NIIF 11 reemplaza a la NIC 31 Intereses en Negocios Conjuntos y la SIC-13 de Entidades Controladas – Contribuciones no monetarias para negocios conjuntos. La NIIF 11 remueve la opción de contabilizar las entidades controladas conjuntamente usando propósitos para consolidación. Sin embargo, las entidades controladas conjuntamente que cumplen la definición de negocio conjunto deben ser contabilizadas usando el método de valor patrimonial. La aplicación de esta nueva norma implica modificaciones en la presentación de los estados financieros del Grupo, porque elimina de la consolidación del Grupo una parte proporcional del interés en negocios conjuntos del Grupo. Esta enmienda será efectiva para los reportes anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2013.

#### g) NIIF 12 Revelaciones en intereses en otras entidades

NIIF 12 incluye todas las revelaciones que anteriormente estaban tratadas en la NIC 27 en relación con la consolidación de estados financieros así como todas las revelaciones que anteriormente eran requeridas por la NIC 31 y la NIC 28 de Inversiones en Asociadas. Estas revelaciones se relacionan con el interés en las subsidiarias de una entidad, acuerdos de negocios conjuntos, asociadas y estructuración de entidades.

Esta enmienda será efectiva para los reportes anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2013.

#### h) NIIF 13 Medición del valor razonable

NIIF 13 establece una guía simple bajo el enfoque de NIIFs para la medición del valor razonable. NIIF 13 no cambia cuando una entidad es requerida para usar el valor razonable, pero da mayor guía de cómo se mide el valor razonable bajo NIIFs cuando el valor razonable es requerido o permitido. Esta enmienda será efectiva para los reportes anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2013.

## WESTERNGECO INTERNATIONAL LIMITED, SUCURSAL ECUADOR

Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 5. Efectivo

Caja y bancos y equivalentes de caja y bancos al 31 de Diciembre, consisten de lo siguiente:

	31 de diciembre de	
	2012	2011
	<i>(US Dólares)</i>	
Citibank (USD) Ecuador	4,697	3,747
	<u>4,697</u>	<u>3,747</u>

La Compañía mantiene su cuenta corriente en dólares de los Estados Unidos de América en una entidad financiera local; los fondos son de libre disponibilidad y no generan intereses.

### 6. Otras Cuentas por Cobrar

Al 31 de Diciembre, las otras cuentas por cobrar se formaban de la siguiente manera:

	31 de diciembre de	
	2012	2011
	<i>(US Dólares)</i>	
Impuesto al valor Agregado	34,103	34,103
Impuesto a la Renta	2,352	2,435
	<u>36,455</u>	<u>36,538</u>

### 7. Compañía Relacionadas

- Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, las cuentas con compañías relacionadas corresponden a transacciones efectuadas con Westerngeco Internacional.
- El movimiento de las cuentas por cobrar con relacionadas es el siguiente:

	31 de diciembre de	
	2012	2011
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo inicial	301,310	316,310
Cobros	(10,000)	(15,000)
Saldo Final	<u>291,310</u>	<u>301,310</u>

## WESTERNGECO INTERNATIONAL LIMITED, SUCURSAL ECUADOR

Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 8. Compañías Relacionadas

Las operaciones entre la Compañía y sus compañías relacionadas, forman parte de las transacciones habituales de la Compañía en cuanto su objetivo y condiciones.

#### a. Saldo y transacciones con compañías relacionadas

Al 31 de Diciembre, los saldos y transacciones con compañías relacionadas se formaban de la siguiente manera:

	2012	2011
	<i>(US Dólares)</i>	
Schlumberger Sureco S.A.	28,049	28,049
	<u>28,049</u>	<u>28,049</u>

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

#### b. 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, no han participado al 31 de diciembre de 2012 y 2011 en transacciones no habituales y/o relevantes.

#### c. Términos y condiciones de transacciones con compañías relacionadas

Las transacciones con partes relacionadas durante el año han sido realizadas a precios normales de mercado. Los saldos pendientes al cierre del ejercicio no devengan intereses y son liquidados en efectivo. No ha habido garantías entregadas ni recibidas por cuentas por cobrar o pagar de partes relacionadas.

### 9. Impuesto a la Renta Corriente y Diferidos

El impuesto a la renta se descompone como sigue a continuación:

	2012	2011
	<i>(US Dólares)</i>	
Impuesto a la renta corriente	1,870	1,990
Impuesto a la renta diferido	-	-
Total	<u>1,870</u>	<u>1,990</u>

## WESTERNGECO INTERNATIONAL LIMITED, SUCURSAL ECUADOR

Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 9. Impuesto a la Renta Corriente y Diferidos (continuación)

Una conciliación entre la pérdida según estados financieros y la pérdida es como sigue:

	31 de Diciembre	
	2012	2011
	<i>(US Dólares)</i>	
Pérdida antes de provisión para impuesto a la renta	( 7,263)	(25,735)
Más (menos)		
Gastos no deducibles	82	14,342
Pérdida	( 7,181)	( 11,393)
Impuesto a la renta causado	-	-
Impuesto a la Renta mínimo	1,870	1,990

### 10. Otros asuntos relacionados con el Impuesto a la Renta

#### (a) Situación fiscal

La Compañía no ha sido fiscalizada en los últimos años.

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 2012 es del 23%.

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

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

## WESTERNGECO INTERNATIONAL LIMITED, SUCURSAL ECUADOR

Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 10. Otros asuntos relacionados con el Impuesto a la Renta (continuación)

#### (c) Dividendos en efectivo

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

#### (d) Anticipo de Impuesto a la Renta

El anticipo del impuesto a la renta, se determina aplicando ciertos porcentajes al monto del activo total (excepto cuentas por cobrar que no sean con partes relacionadas), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo del impuesto a la renta será compensado con el impuesto a la renta y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción.

#### (d) Reformas Tributarias

En el Suplemento al Registro Oficial No. 351 del 29 de diciembre de 2010, se expidió el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el cual incluye reformas tributarias que establecen incentivos fiscales a las inversiones. El resumen de los principales incentivos que fueron determinados en dicho Código es el siguiente:

- **Tasa de impuesto a la renta**

Reducción de la tasa del impuesto a la renta de manera progresiva:

Año 2011	24%
Año 2012	23%
Año 2013	22%

Adicionalmente, los contribuyentes administradores u operadores de una Zona Especial de Desarrollo Económico (ZEDE) tendrán una rebaja adicional de 5 puntos porcentuales en la tasa del impuesto a la renta.

- **Cálculo del impuesto a la renta**

Para el cálculo del impuesto a la renta, serán deducibles adicionalmente los siguientes rubros:

Gastos incurridos por empresas medianas en capacitación técnica dirigida a investigación, desarrollo e innovación tecnológica, gastos en la mejora de

## WESTERNGECO INTERNATIONAL LIMITED, SUCURSAL ECUADOR

Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 10. Otros asuntos relacionados con el Impuesto a la Renta (continuación)

productividad, gastos de viaje, estadía y promoción comercial para el acceso a mercados internacionales.

Depreciación y amortización de adquisiciones de maquinarias y equipos y tecnologías destinadas a la implementación de producción más limpia, generación de energías renovables, la reducción del impacto ambiental de la actividad productiva y a la reducción de emisiones de gases de efecto invernadero.

Incremento neto de empleos por un período de cinco años, cuando se trate de nuevas inversiones en zonas económicamente deprimidas y de frontera y se contrate a trabajadores residentes en dichas zonas.

- **Pago del impuesto a la renta y su anticipo**

Exoneración del pago del impuesto a la renta durante cinco años, para las sociedades que se constituyan a partir de la vigencia de este Código, así como también las sociedades nuevas que se constituyan por sociedades existentes, siempre y cuando las inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito o Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos.

Diferimiento del pago del impuesto a la renta y de su anticipo hasta por cinco años, con el correspondiente pago de intereses, para las sociedades que transfieran por lo menos el 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores.

Se excluirá en el cálculo del anticipo del impuesto a la renta, adicionalmente los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de la masa salarial, así como la adquisición de nuevos activos destinados a la mejora de la productividad e innovación tecnológica, y en general aquellas inversiones y gastos efectivamente realizados, relacionados con los beneficios tributarios para el pago del impuesto a la renta que reconoce el Código Orgánico de la Producción para las nuevas inversiones.

- **Retención en la fuente del impuesto a la renta**

En los pagos al exterior realizados por las sociedades, aplicará la tasa de impuesto a la renta determinada para la sociedad como porcentaje de retención en la fuente del impuesto a la renta sobre dichos pagos.

## WESTERNGECO INTERNATIONAL LIMITED, SUCURSAL ECUADOR

Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 10. Otros asuntos relacionados con el Impuesto a la Renta (continuación)

Exoneración de la retención en la fuente del impuesto a la renta para los pagos por intereses de créditos externos y líneas de crédito registrados y que devenguen intereses a las tasas establecidas por el Banco Central del Ecuador, otorgados por instituciones financieras del exterior, debidamente establecidos y que no se encuentren domiciliadas en paraísos fiscales.

- **Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)**

Exoneración del impuesto a la salida de divisas para los pagos realizados al exterior, por amortización de capital e intereses generados sobre créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, con un plazo mayor a un año, destinados al financiamiento de inversiones previstas en el Código Orgánico de la Producción y que devenguen intereses a las tasas referenciales; y, los pagos realizados al exterior por parte de administradores y operadores de las Zonas Especiales de Desarrollo Económico (ZEDE).

### 11. Gastos de administración

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

	2012	2011
	<i>(US Dólares)</i>	
Depreciación	-	1,655
Impuestos y Contribuciones	7,195	24,017
Otros	68	63
	<u>7,263</u>	<u>25,735</u>

### 12. Administración de riesgos financieros

El riesgo financiero es bajo dado que los activos y pasivos financieros no generan intereses y por lo tanto no son susceptibles a fluctuaciones de tasas de interés.

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.

### 13. Eventos subsecuentes

Hasta la fecha de emisión del informe de los auditores externos, no han existido eventos que deban ser revelados en las notas a los estados financieros, que afecten la presentación de los mismos.