

WESTERNGECO INTERNATIONAL LIMITED, SUCURSAL ECUADOR

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

Expresadas en Dólares de E.U.A.

3. PRIMERA APLICACIÓN DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (“NIIF”)

Como parte del proceso de adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en el Ecuador, el 1 de enero de 2009, en cumplimiento con lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías, de acuerdo a la Resolución No. 08.G.DSC.010 publicado el 31 de diciembre de 2008 ha requerido a las Compañías y a los entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores que adopten las NIIF a partir del 1 enero de 2011.

A fin de cumplir con la legislación ecuatoriana, la Compañía ha adoptado las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) al 1 de enero de 2010. Hasta el año terminado el 31 de diciembre de 2010, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2011, son los primeros estados financieros que la Compañía ha preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). En la preparación de estos estados financieros bajo NIIF, la Compañía ha considerado como fecha de transición el 1 de enero de 2010 y en consecuencia, ha ajustado la información de dicho año de acuerdo con las NIIF.

De acuerdo con la NIIF 1, para elaborar los estados financieros antes mencionados, se han aplicado todas las excepciones obligatorias y algunas de las exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF.

Las notas explicativas brindan una descripción detallada de las principales diferencias entre los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador y Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) aplicadas por la Compañía y el impacto sobre el patrimonio al 31 de diciembre de 2010 y 1 de enero de 2010, y sobre la utilidad neta al 31 de diciembre de 2010, ver Nota 3.5.

3.1 Reconciliación del estado de situación financiera-

- a) La reconciliación entre el estado de situación financiera bajo los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador y las NIIF al 1 de enero de 2010 (fecha de transición a NIIF) se detalla a continuación:

WESTERNGECO INTERNATIONAL LIMITED, SUCURSAL ECUADOR

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010
Expresadas en Dólares de E.U.A.

	Al 1 de enero de 2010 bajo PCGA Ecuador	Ajustes	Al 1 de enero de 2010 bajo NIIF
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo	3.737		3.737
Compañía relacionada	330.310		330.310
Otras cuentas por cobrar, neto	50.880		50.880
Total activos corrientes	384.927		384.927
Activos no corrientes:			
Activos fijos, neto	3.312		3.312
Total activos no corrientes	3.312		3.312
Total activos	388.239		388.239
Pasivos y patrimonio neto			
Pasivos corrientes:			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	28.048		28.048
Total pasivos corrientes	28.048		28.048
Total pasivos	28.048		28.048
Patrimonio neto			
Capital asignado	384.662		384.662
Resultados acumulados	-24.471		-24.471
Total patrimonio neto	360.191		360.191
Total pasivos y patrimonio neto	388.239		388.239

WESTERNGECO INTERNATIONAL LIMITED, SUCURSAL ECUADOR

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

Expresadas en Dólares de E.U.A.

- b) Asimismo, la reconciliación de los saldos del estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2010 se presenta a continuación:

Notas	Al 31 de diciembre de 2010 bajo PCGA Ecuador	Ajustes	Al 31 de diciembre de 2010 bajo NIIF
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	474		474
Compañía relacionada	316.310		316.310
Otras cuentas por cobrar, neto	50.880		50.880
Total activos corrientes	<u>367.664</u>		<u>367.664</u>
Activos no corrientes:			
Activos fijos, neto	1.655		1.655
Total activos no corrientes	<u>1.655</u>		<u>1.655</u>
Total activos	<u>369.319</u>	-	<u>369.319</u>
Pasivos y patrimonio neto			
Pasivos corrientes:			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	28.048		28.048
Total pasivos corrientes	<u>28.048</u>		<u>28.048</u>
Total pasivos	28.048		28.048
Patrimonio neto			
Capital asignado	384.662		384.662
Resultados acumulados	-43.391		-43.391
Total patrimonio neto	<u>341.271</u>		<u>341.271</u>
Total pasivos y patrimonio neto	<u>369.319</u>	-	<u>369.319</u>

WESTERNGECO INTERNATIONAL LIMITED, SUCURSAL ECUADOR

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

Expresadas en Dólares de E.U.A.

3.2 Reconciliación del estado de resultados integral-

Una reconciliación entre el estado de resultados integral bajo los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador y las NIIF por el año 2010 se detalla a continuación:

	Al 31 de diciembre de 2010 bajo PCGA Ecuador	Ajustes	Al 31 de diciembre de 2010 bajo NIIF
Ingresos	-		-
Gastos de administración	-16.611		-16.611
	<hr/>		<hr/>
	-16.611		-16.611
Pérdida antes de impuesto a la renta	-16.611		-16.611
Impuesto a la renta	-2.309		-2.309
	<hr/>		<hr/>
Pérdida del año	-18.920		-18.920
	<hr/> <hr/>		<hr/> <hr/>
Resultados integrales del año, neto de impuestos	-18.920	-	-18.920
	<hr/> <hr/>		<hr/> <hr/>

WESTERNGECO INTERNATIONAL LIMITED, SUCURSAL ECUADOR

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

Expresadas en Dólares de E.U.A.

3.3 Reconciliación del estado de cambios en el patrimonio neto-

No se determinaron errores o ajustes en el estado de cambios en patrimonio por efecto de la adopción de las normas internacionales de información financiera – NIIF.

3.4 Reconciliación del estado de flujo de efectivo-

No se ha determinado un efecto en el estado de flujos de efectivo por efecto de la adopción de las normas internacionales de información financiera – NIIF.

3.5 Notas a la reconciliación del estado de situación financiera y estados de resultados integral-

De acuerdo al análisis realizado no se identificaron errores contenidos en la información elaborada conforme a los PCGA anteriores, del mismo modo no se evidenciaron ajustes por diferencia entre los principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador y las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

4. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA

La composición de los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2011, 2010 y 1 de enero de 2010 se formaban de la siguiente manera:

	31 de diciembre de 2011		31 de diciembre de 2010		1 de enero de 2010	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
Activos financieros medidos al valor nominal						
Efectivo y equivalentes de efectivo	3.747		474		3.737	
Compañía relacionada		301.310		316.310		330.310
Otras cuentas por cobrar, neto	36.538		50.880		50.880	
Total activos financieros	40.285	301.310	51.354	316.310	54.617	330.310
Pasivos financieros medidos al costo						
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	28.049		28.048		28.048	
Total pasivos financieros	28.049	-	28.048	-	28.048	-

WESTERNGECO INTERNATIONAL LIMITED, SUCURSAL ECUADOR

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

Expresadas en Dólares de E.U.A.

El efectivo y equivalentes de efectivo y otras cuentas por cobrar se aproximan al valor justo debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

5. EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2011, 2010 y al 1 de enero de 2010, el rubro de efectivo y equivalentes de efectivo se formaban de la siguiente manera:

	<u>31 de diciembre de</u>		<u>1 de enero de</u>
	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>2010</u>
		(Revisado Nota 3)	(Revisado Nota 3)
Citibank (Usd) Ecuador	3.747	474	3.737
	<u>3.747</u>	<u>474</u>	<u>3.737</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 de 2011, 2010 y 1 de enero de 2010, las otras cuentas por cobrar se formaban de la siguiente manera:

	<u>31 de diciembre de</u>		<u>1 de enero de</u>
	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>2010</u>
		(Revisado Nota 3)	(Revisado Nota3)
Impuesto al valor Agregado	34.103	34.103	34.103
Impuesto a la Renta	2.435	16.777	16.777
	<u>36.538</u>	<u>50.880</u>	<u>50.880</u>

WESTERNGECO INTERNATIONAL LIMITED, SUCURSAL ECUADOR

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

Expresadas en Dólares de E.U.A.

7. COMPAÑÍAS RELACIONADAS

a) Al 31 de diciembre de 2011, 2010 y 1 de enero de 2010, las cuentas con compañías relacionadas se formaban de la siguiente manera:

	<u>31 de diciembre de</u>		<u>1 de enero de</u>
	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>2010</u>
		(Revisado Nota 3)	(Revisado Nota 3)
Westerngeco International	<u>301.310</u>	<u>316.310</u>	<u>330.310</u>
	<u>301.310</u>	<u>316.310</u>	<u>330.310</u>

b) El movimiento de las cuentas por cobrar con relacionadas es el siguiente:

	<u>31 de diciembre de</u>		<u>1 de enero de</u>
	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>2010</u>
		(Revisado Nota 3)	(Revisado Nota3)
Saldo inicial	316.310	330.310	350.280
Cobros	<u>(15.000)</u>	<u>(14.000)</u>	<u>(19.970)</u>
Saldo Final	<u>301.310</u>	<u>316.310</u>	<u>330.310</u>

WESTERNGECO INTERNATIONAL LIMITED, SUCURSAL ECUADOR

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

Expresadas en Dólares de E.U.A.

8. PROPIEDAD, PLANTA, EQUIPO, MOBILIARIO Y VEHÍCULOS

Al 31 de diciembre de 2011, 2010 y 1 de enero de 2010, el saldo de propiedad, planta, equipo y mobiliario se formaba de la siguiente manera:

	31 de diciembre de 2011			31 de diciembre de 2010 (Revisado Nota 3)			1 de enero de 2010 (Revisado Nota 3)		
	Costo histórico	Depreciación acumulada	Activo Neto	Costo histórico	Depreciación acumulada	Activo Neto	Costo histórico	Depreciación acumulada	Activo Neto
Maquinaria y equipo	-	-	-	1.145	1.030	115	1.145	916	229
Equipo de Oficina	-	-	-	15.419	13.879	1.540	15.419	12.336	3.083
	-	-	-	16.564	14.909	1.655	16.564	13.252	3.312

WESTERNGECO INTERNATIONAL LIMITED, SUCURSAL ECUADOR

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

Expresadas en Dólares de E.U.A.

Durante los años 2011 y 2010, el movimiento de propiedad, planta, equipo y mobiliario fue el siguiente:

	Maquinaria y equipo	Equipo de Oficina	Total
Costo			
Saldo al 1 de enero de 2010	1.145	15.419	16.564
Adiciones	-	-	-
Retiros y ventas	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2010	1.145	15.419	16.564
Adiciones	-	-	-
Retiros y ventas	(1.145)	(15.419)	(16.564)
Saldo al 31 de diciembre de 2011	-	-	-
Depreciación acumulada			
Saldo al 1 de enero de 2010	916	12.336	13.252
Adiciones	114	1.543	1.657
Retiros y ventas	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2010	1.030	13.879	14.909
Adiciones	115	1.540	1.655
Retiros y ventas	(1.145)	(15.419)	(16.564)
Saldo al 31 de diciembre de 2011	-	-	-

WESTERNGECO INTERNATIONAL LIMITED, SUCURSAL ECUADOR

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

Expresadas en Dólares de E.U.A.

9. COMPAÑÍAS RELACIONADAS

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

(a) Saldos y transacciones con compañías relacionadas

Al 31 de diciembre de 2011, los saldos y transacciones con compañías relacionadas se formaban de la siguiente manera:

<u>Cuentas por pagar</u>	<u>2011</u>
Schlumberger Sureco	28.049
	<u>28.049</u>

Los términos y condiciones bajo las cuales se llevaron a cabo las transacciones con compañías relacionadas se realizaron en condiciones de mercado. 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 gerencias, incluyendo a la gerencia general, no han participado al 31 de diciembre de 2011 y 2010 y al 1 de enero de 2010 en transacciones no habituales y/o relevantes.

(c) Términos y condiciones de transacciones con compañías relacionadas

Las transacciones con partes relacionadas realizadas 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.

10. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

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

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Impuesto a la renta corriente	1.990	2.309
Total impuesto a la renta diferido	-	-
Total gasto por impuesto a la renta del ejercicio	<u>1.990</u>	<u>2.309</u>

WESTERNGECO INTERNATIONAL LIMITED, SUCURSAL ECUADOR

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010
Expresadas en Dólares de E.U.A.

b) Impuesto a la renta corriente

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

	31 de diciembre	
	2011	2010
Pérdida antes de provisión para impuesto a la renta	-25.735	-16.611
Más (menos)		
Gastos no deducibles	14,342	0
Ajustes por aplicación de NIIF	0	0
Deducciones adicionales	0	0
Pérdida gravable	-11.393	-16.611
Tasa legal de impuesto	24%	25%
Impuesto a la renta causado	0	0
Impuesto a la renta mínimo	1.990	2.309

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 2011 es del 24%.

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.

WESTERNGECO INTERNATIONAL LIMITED, SUCURSAL ECUADOR

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

Expresadas en Dólares de E.U.A.

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.

El impuesto a la renta del año 2011 y 2010 corresponde al anticipo de impuesto a la renta que constituye un impuesto a la renta mínimo debido a que la compañía presenta pérdidas en el año 2011 y 2010.

(c) 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 si no es compensado con el impuesto a la renta, no es susceptible de devolución, y constituye impuesto a la renta mínimo del año, salvo casos de excepción.

(d) Reformas Tributarias

En el Suplemento al Registro Oficial No. 351 del 29 de diciembre de 2011, 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 en adelante	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 productividad, gastos de viaje, estadía y promoción comercial para el acceso a mercados internacionales.

WESTERNGECO INTERNATIONAL LIMITED, SUCURSAL ECUADOR

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

Expresadas en Dólares de E.U.A.

- 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, aplicarán 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.

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 establecidas y que no se encuentren domiciliadas en paraísos fiscales.

WESTERNGECO INTERNATIONAL LIMITED, SUCURSAL ECUADOR

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

Expresadas en Dólares de E.U.A.

- **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. PATRIMONIO

a) Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las normas internacionales de información financiera – NIIF-

De acuerdo al análisis realizado no se presentaron resultados de la adopción por primera vez de las normas internacionales de información financiera NIIF.

12. GASTOS DE ADMINISTRACION

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, los gastos de administración se formaban de la siguiente manera:

	2011	2010 (Revisado Nota 3)
Depreciación	1.655	1.657
Impuestos y contribuciones	24.017	12.858
Otros	63	74
Honorarios profesionales y legales		2.022
	25.735	16.611

13. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

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

14 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.