

**SAN ANTONIO SERVICES LTD.  
(SUCURSAL ECUADOR)**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**INDICE**

Informe de los auditores independientes

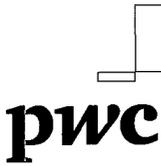
Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros



## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Al Representante Legal

San Antonio Services Ltd. (Sucursal Ecuador)

Quito, 25 de marzo de 2014

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de San Antonio Services Ltd. (Sucursal Ecuador), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2013 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### *Responsabilidad de la Administración de la Sucursal por los estados financieros*

2. La Administración de San Antonio Services Ltd. (Sucursal Ecuador) es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

### *Responsabilidad del auditor*

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos 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 la evidencia de auditoría sobre las cantidades 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 de la Sucursal, relevantes 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 entidad. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas 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 expresar nuestra opinión de auditoría.



**pwc**

San Antonio Services Ltd. (Sucursal Ecuador)  
Quito, 25 de marzo de 2014

*Opinión*

4. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de San Antonio Services Ltd. (Sucursal Ecuador) al 31 de diciembre de 2013 y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

*Asunto que requiere énfasis*

5. Sin calificar nuestra opinión, informamos que, como se menciona en la Nota 1.2 a los estados financieros, la operación de la Sucursal corresponde substancialmente al convenio suscrito con Empresa Pública de Exploración y Explotación de Hidrocarburos Petroamazonas EP. En consecuencia, sus actividades y resultados dependen de este convenio.

*PricewaterhouseCoopers*

No. de Registro en la Superintendencia  
de Compañías: 011

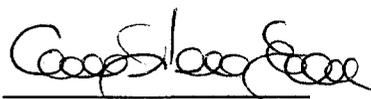
Gastón L. Inzaghi  
Apoderado  
No. de Licencia Profesional: 173783

**SAN ANTONIO SERVICES LTD. (SUCURSAL ECUADOR)**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>Nota</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b>ACTIVOS</b>			
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivo y equivalentes	4	1,043,120	553,933
Deudores comerciales	5	2,371,135	2,486,425
Otras cuentas por cobrar	6	38,425	45,337
Activos por impuestos corrientes	7	137,067	153,685
Inventarios	8	<u>871,598</u>	<u>1,116,004</u>
<b>Total activos corrientes</b>		<u>4,461,345</u>	<u>4,355,384</u>
<b>Activos no corrientes</b>			
Activos fijos	9	3,349,674	2,693,491
Activos por impuestos diferidos	10	<u>29,615</u>	<u>27,223</u>
<b>Total activos corrientes</b>		<u>3,379,289</u>	<u>2,720,714</u>
<b>Total activos</b>		<u><u>7,840,634</u></u>	<u><u>7,076,098</u></u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Carolina García  
Representante Legal



Christian Avila  
Contador

**SAN ANTONIO SERVICES LTD. (SUCURSAL ECUADOR)**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>Nota</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVO</b>			
<b>Pasivos corrientes</b>			
Acreeedores comerciales	11	1,375,292	798,820
Otras cuentas por pagar	12	55,188	90,871
Obligaciones laborales	13	480,306	527,180
Pasivos por impuestos corrientes	14	400,003	493,554
Provisiones	15	<u>29,214</u>	<u>13,500</u>
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>2,340,003</b>	<b>1,923,925</b>
<b>Pasivo a largo plazo</b>			
Beneficios laborales largo plazo	16	172,902	147,388
Pasivos por impuestos diferidos	17	<u>29,005</u>	<u>64,498</u>
<b>Total pasivo a largo plazo</b>		<b><u>201,907</u></b>	<b><u>211,886</u></b>
<b>Total pasivos</b>		<b><u>2,541,910</u></b>	<b><u>2,135,811</u></b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital social	20	2,000	2,000
Resultados acumulados		<u>5,296,724</u>	<u>4,938,287</u>
<b>Total patrimonio</b>		<b><u>5,298,724</u></b>	<b><u>4,940,287</u></b>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>		<b><u>7,840,634</u></b>	<b><u>7,076,098</u></b>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

 <hr style="width: 100%;"/> <p>Carolina García Representante Legal</p>	 <hr style="width: 100%;"/> <p>Christian Avila Contador</p>
--	--

**SAN ANTONIO SERVICES LTD. (SUCURSAL ECUADOR)**

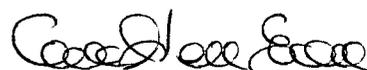
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>Nota</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u> Re-expresado (*)
Ingresos	22	8,292,125	8,476,100
Costo de ventas	23	<u>(6,125,745)</u>	<u>(5,714,993)</u>
Resultado bruto		2,166,380	2,761,107
Costos operativos	24	<u>(581,737)</u>	<u>(709,461)</u>
Resultado operativo		1,584,643	2,051,646
Otros ingresos		34,860	52,080
Otros egresos		<u>(21,168)</u>	<u>(11,533)</u>
Resultado antes de impuesto a la renta		1,598,335	2,092,193
Impuesto a la renta		<u>(359,957)</u>	<u>(480,835)</u>
Resultado integral del año		<u>1,238,378</u>	<u>1,611,358</u>
Otros resultados integrales			
Partidas que no se reclasificarán posteriormente al resultado del ejercicio:			
Nuevas mediciones de los planes de beneficio definido - Ganancias (pérdidas) actuariales		<u>7,658</u>	<u>(17,891)</u>
Otros resultados integrales del año, netos de impuesto a la renta		<u>7,658</u>	<u>(17,891)</u>
Utilidad integral del año		<u>1,246,036</u>	<u>1,593,467</u>

(\*)Cifras re-expresadas por la aplicación de las modificaciones a la NIC 19. Ver Nota 2.

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



  
Carolina García  
Representante Legal

  
Christian Avila  
Contador

**SAN ANTONIO SERVICES LTD. (SUCURSAL ECUADOR)**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	Capital asignado	Resultados acumulados		Total
		Adopción NIIF primera vez	Resultados	
Saldos al 1 de enero del 2012	2,000	437,494	4,620,962	5,060,456
Pago de dividendos (1)	-	-	(1,713,636)	(1,713,636)
Resultado integral del año			1,611,358	1,611,358
Otros resultados integrales	-	-	(17,891)	(17,891)
Saldos al 31 de diciembre de 2012 (*)	2,000	437,494	4,500,793	4,940,287
Pago de dividendos (1)	-	-	(887,598)	(887,598)
Resultado integral del año			1,238,378	1,238,378
Otros resultados integrales	-	-	7,658	7,658
Saldos al 31 de diciembre de 2013	<u>2,000</u>	<u>437,494</u>	<u>4,859,231</u>	<u>5,298,724</u>

(\*) Cifras re-expresadas por la aplicación de las modificaciones a la NIC 19. Ver Nota 2.

(1) Ver Nota 21.

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Carolina García  
Representante Legal

Christian Avila  
Contador

**SAN ANTONIO SERVICES LTD. (SUCURSAL ECUADOR)**

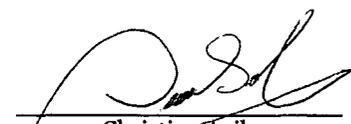
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>Nota</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u> Re-expresados (*)
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación:</b>			
Resultado antes de impuesto a la renta		1,608,154	2,074,302
Más (menos) - cargos (créditos) a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Depreciación de activos fijos	9	449,795	353,274
Provisión para jubilación patronal y desahucio		25,514	40,983
		<u>2,083,463</u>	<u>2,468,559</u>
<b>Cambios en activos y pasivos:</b>			
Cuentas por cobrar comerciales		115,290	66,248
Otras cuentas por cobrar		6,912	(8,147)
Activos por impuestos corrientes		16,618	(24,020)
Inventarios		244,406	(305,545)
Cuentas por pagar comerciales		(209,555)	15,529
Otras cuentas por pagar		(35,683)	(28,175)
Obligaciones laborales		(46,874)	(76,021)
Pasivos por impuestos		(493,554)	(676,566)
Provisiones		15,714	(62,281)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>1,696,737</u>	<u>1,369,581</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de inversión:</b>			
Efectivo recibido de la venta de activos fijos	9	16,627	-
Efectivo utilizado para la compra de activos fijos	9	(1,122,605)	(451,953)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(1,105,978)</u>	<u>(451,953)</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:</b>			
Efectivo pagado (cobrado) a partes relacionadas		786,026	(109,466)
Efectivo utilizado en el pago de dividendos	21	(887,598)	(1713,636)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		<u>(101,572)</u>	<u>(1,823,102)</u>
Flujos de efectivo netos del año		489,187	(905,474)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		<u>553,933</u>	<u>1,459,407</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año		<u>1,043,120</u>	<u>553,933</u>

(\*) Cifras re-expresadas por la aplicación de las modificaciones a la NIC 19. Ver Nota 2.

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

  
 Carolina García  
 Representante Legal

  
 Christian Avila  
 Contador

## **SAN ANTONIO SERVICES LTD. (SUCURSAL ECUADOR)**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

(Expresados en dólares estadounidenses)

---

#### **1. INFORMACION GENERAL**

##### **1.1 Objeto legal y antecedentes**

El 7 de febrero de 2002, la Superintendencia de Compañías autorizó el establecimiento de una Sucursal en el Ecuador de la Compañía extranjera San Antonio Services Ltd., domiciliada en las Islas Vírgenes Británicas; dicha autorización fue inscrita en el Registro Mercantil el 15 de febrero de 2002 y en el Registro de Hidrocarburos el 27 de febrero del 2002. En el año 2007, GP Invetimentos Ltd. (Brasil), a través de San Antonio Oil & Gas Services Ltd. (Bermudas), se convirtió en el accionista de las sociedades del grupo en Latinoamérica. La dirección de su sede social y domicilio principal es la Avenida Amazonas 4080 y la calle Unión Nacional de Periodistas, ubicado en la ciudad de Quito - Ecuador.

La Sucursal forma parte del grupo de empresas San Antonio Services Ltd. el cual se dedica, entre otras actividades, a brindar los siguientes servicios relacionados con la industria petrolera: i) Cementación de pozos para la explotación de petróleo, ii) instalación de bombas en pozos petroleros, iii) Contratación de técnicos especializados en dirigir maniobras en el proceso de perforación de pozos, iv) la prestación de servicios integrados, asumiendo la responsabilidad de perforación y completación de pozos, y, v) cualquier otra actividad relacionada con su objeto social.

##### **1.2 Contratos principales**

Durante el 2012, la Sucursal se dedicó principalmente a la prestación de servicios petroleros a la Empresa Pública Petroecuador. Los servicios prestados se basaron en un convenio firmado entre las partes el 23 de agosto de 2005, donde se establece la naturaleza y condiciones de los servicios de cementación, bombeo, pruebas de producción, provisión de hidrógeno y herramientas especiales y materiales, así como los precios unitarios a los que se facturarán dichos bienes y servicios. Este convenio fue renovado el 20 de noviembre del 2008 y modificado el 20 de octubre del 2009. La modificación contractual contempló la actualización de tarifas y extendió el plazo de vigencia del contrato por 2 años. Con fecha 14 de diciembre de 2012, la Empresa Pública Petroecuador amplió el plazo del contrato hasta el 30 de junio de 2013 para la prestación de servicios y hasta el 2 de septiembre de 2014 para la venta de bienes.

En el 2013, la Sucursal continuó contractualmente con la prestación de servicios petroleros, con la ahora denominada Empresa Pública de Exploración y Explotación de Hidrocarburos Petroamazonas EP. El 1 de julio del 2013, la Sucursal firmó con Petroamazonas Empresa Pública el contrato para la prestación de los Servicios Eventuales Bajo la Llamada de Cementación Primaria Remedial por un monto de US\$18,409,756; dicho acuerdo será ejecutado en el espacio de 2 años contados a partir de la fecha de la firma.. Las actividades de la Sucursal y sus resultados dependen fundamentalmente de estos contratos.

##### **1.3 Contrato de arrendamiento**

La Sucursal mantiene un contrato de arrendamiento con su relacionada San Antonio South America Ltd. (Sucursal Ecuador), por el uso de aproximadamente del 50% del Campamento Base San Antonio, ubicado en la Provincia de Orellana en el Oriente Ecuatoriano. Este contrato firmado en abril de 2008 ha sido renovado previo acuerdo entre las partes y no contempla penalidades en caso de su terminación anticipada.

## **SAN ANTONIO SERVICES LTD. (SUCURSAL ECUADOR)**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

(Expresados en dólares estadounidenses)

---

#### **2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas por la Administración de la Sucursal en la elaboración de los estados financieros adjuntos.

##### **2.1 Declaración de cumplimiento con las NIIF**

A partir del 1 de enero de 2012, los estados financieros de la Sucursal fueron elaborados de conformidad con la versión completa de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, de acuerdo con las disposiciones contenidas en la Resolución No.08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías en el Ecuador. Los estados financieros de la Sucursal comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2013 y 2012; así como los estados de resultados y otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012.

Las NIIF utilizadas en la elaboración de estos estados financieros corresponden a la última versión vigente, traducida oficialmente al idioma castellano por el IASB, de conformidad con el instructivo No.SC.DS.G.09.006 emitido por la Superintendencia de Compañías en el Ecuador.

##### **2.2 Moneda funcional y moneda de presentación**

Las partidas en los estados financieros de la Sucursal se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros adjuntos se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Sucursal.

A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

##### **2.3 Efectivo y equivalentes**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios no recurrentes. Los sobregiros bancarios recurrentes son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

##### **2.4 Inventarios**

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o al valor neto realizable, el menor. Son valuados con el método del costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición. Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción o venta. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

**SAN ANTONIO SERVICES LTD. (SUCURSAL ECUADOR)**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013  
(Expresados en dólares estadounidenses)**

---

**2.5 Activos fijos**

a) Medición inicial

Las partidas de activos fijos se miden inicialmente por su costo. El costo de los activos fijos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación de los activos, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y/o retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación de los activos.

Los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición de activos aptos (aquellos que requieren de un periodo sustancial antes de estar listos para su uso o venta) son considerados como parte del costo de dichos activos.

b) Medición posterior al reconocimiento inicial - modelo de costo

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos, se muestran al costo menos su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen.

c) Depreciación

El costo de los activos fijos se deprecia de acuerdo con sus vidas útiles estimadas mediante el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de activos fijos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Activo:</u>	<u>Tasas:</u>
Maquinaria y equipo	5% - 10%
Vehículos	5% - 20%
Equipo de computación	33%
Muebles y enseres	10%

La Administración estimó que el valor residual de los activos fijos no es significativo y por lo tanto no fue incluido en el cálculo de la depreciación de dichos activos.

d) Disposición de activos fijos

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida del activo fijo es reconocida en los resultados del periodo que se informa y es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción.

## **SAN ANTONIO SERVICES LTD. (SUCURSAL ECUADOR)**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

(Expresados en dólares estadounidenses)

---

#### **2.6 Deterioro del valor de los activos**

Al final de cada periodo sobre el que se informa, la Sucursal evalúa información interna y externa del negocio con el fin de establecer la existencia de indicios de deterioro de los valores en libros de sus activos. Para los activos con indicios de deterioro se calcula el importe recuperable del activo evaluado con a fin de determinar las posibles pérdidas por deterioro. Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Sucursal calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos los costos directamente relacionados a su potencial venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustados los estimados de flujo de efectivo futuros.

Se reconoce una pérdida por deterioro en los resultados del año cuando el importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es menor que su importe en libros al final de cada periodo sobre el que se informa.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en el pasado pueden ser reversadas en caso de que mejore el importe recuperable en el futuro. En estos casos, las reversiones de las pérdidas por deterioro aumenta el valor en libros del activo de tal manera que no exceda al importe en libros que habría tenido si no se hubieran registrado tales pérdidas en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido en los resultados del año.

#### **2.7 Obligaciones laborales**

Los beneficios laborales comprenden todas las retribuciones que la Sucursal proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la Sucursal comprenden:

##### **a) Beneficios a corto plazo**

Son beneficios a corto plazo aquellos que se liquidan en el término de 12 meses siguientes al cierre del periodo en el que los empleados prestaron sus servicios. Los beneficios corto plazo son reconocidos en los resultados del año en la medida en que se devengan.

La legislación laboral vigente establece que los trabajadores tienen derecho a recibir el 15% de las utilidades líquidas o contables de la Sucursal. La participación laboral se registra con cargo a los resultados del ejercicio con base en las sumas por pagar exigibles por los trabajadores.

##### **b) Beneficios post-empleo**

Son beneficios post-empleo aquellos que se liquidan después de que el empleado ha concluido su relación laboral con la Sucursal, diferentes de los beneficios por terminación. Los beneficios post-empleo que poseen los empleados de la Sucursal son:

## **SAN ANTONIO SERVICES LTD. (SUCURSAL ECUADOR)**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

(Expresados en dólares estadounidenses)

---

1. Planes de aportaciones definidas (aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS): El costo de estos planes fueron determinados con base en la legislación laboral vigente, la cual establece que los empleadores deberán pagar al IESS el 12,15% de las remuneraciones mensuales percibidas por los empleados durante el periodo que se informa.
2. Planes de beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio): La Sucursal tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado y requerido por la legislación laboral ecuatoriana. Adicionalmente, la legislación laboral establece que en los casos de terminación laboral por desahucio solicitado por el empleador o trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma entidad o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Sucursal determina anualmente el incremento de la provisión para jubilación patronal con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente utilizando el Método de la Unidad de Crédito Projectada. Estas obligaciones representan el valor actual de las obligaciones a la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 7% anual equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales utilizadas por el profesional independiente incluyen variables como: tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Al cierre del año las provisiones cubren la totalidad de los trabajadores que se encuentran trabajando para la Sucursal.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a los resultados en el periodo en el que surgen.

El incremento de la provisión para jubilación patronal es reconocido en los resultados del año, excepto por las ganancias (pérdidas) actuariales que son reconocidos en otros resultados integrales.

#### **c) Beneficios por terminación**

Son beneficios por terminación aquellos que se liquidan cuando una de las partes da por terminado el contrato de trabajo. Los beneficios por terminación son reconocidos en los resultados del periodo que se informa cuando se pagan.

#### **2.8 Impuestos corrientes**

Los impuestos corrientes corresponden a aquellos que la Sucursal espera recuperar o pagar al momento de liquidar el impuesto a la renta corriente del periodo que se informa; estas partidas se muestran en el estado de situación financiera como activos y pasivos por impuestos corrientes.

**SAN ANTONIO SERVICES LTD. (SUCURSAL ECUADOR)**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

(Expresados en dólares estadounidenses)

---

a) Activos por impuestos corrientes

Los activos por impuestos corrientes incluyen las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Sucursal y los pagos efectuados en calidad de anticipos del impuesto a la renta.

1. Retenciones en la fuente:

Las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Sucursal durante el periodo que se informa y en periodos anteriores podrán ser utilizadas para: i) el pago del impuesto a la renta reconocido en los resultados del periodo que se informa o en el pago del impuesto a la renta reconocido en los resultados de los próximos 3 años, o, ii) recuperado mediante reclamos de pago en exceso o pago indebido antes de que se cumplan los plazos de prescripción de ese derecho legal, es decir, 3 años contados desde la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta del año correspondiente.

2. Anticipo mínimo del impuesto a la renta

La legislación ecuatoriana vigente establece que los contribuyentes deben pagar un anticipo mínimo del impuesto a la renta que será determinado mediante la suma aritmética de los siguientes rubros:

- El 0.4% del Activo total, menos ciertas deducciones
- El 0.4% del total de ingresos gravables para el cálculo del impuesto a la renta
- El 0.2% del patrimonio, sin incluir pérdidas del año y de años anteriores.
- El 0.2% del total de costos y gastos deducibles para el cálculo del impuesto a la renta, incluyendo las deducciones por incremento neto de empleados y pagos al personal discapacitado

El valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta será cancelado por los contribuyentes de la siguiente manera:

Primera cuota: En julio del año siguiente, se pagará el equivalente al 50% de la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y la totalidad de las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la Sucursal en el año anterior.

Segunda cuota: En septiembre del año siguiente, se pagará un valor igual al determinado en la primera cuota.

Tercera cuota: En abril del año subsiguiente, se pagará la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y los pagos efectuados en la primera y segunda cuotas. Este remanente podrá ser cancelado con retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la Sucursal durante el periodo que se informa.

b) Pasivos por impuestos corrientes

El pasivo por impuesto corriente se calcula estableciendo el mayor valor entre el impuesto a la renta causado y el anticipo mínimo del impuesto a la renta:

**SAN ANTONIO SERVICES LTD. (SUCURSAL ECUADOR)**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

(Expresados en dólares estadounidenses)

---

1. Cálculo del impuesto a la renta causado

El cálculo del impuesto a la renta causado se basó en las ganancias fiscales (base imponible del impuesto) registradas durante el año, es decir, sobre los ingresos gravados del periodo fiscal menos los gastos deducibles en ese mismo periodo. La utilidad contable difiere de la base imponible por la existencia de: 1) Ingresos exentos, ingresos no gravados o ingresos que serán gravables en el futuro, 2) Gastos no deducibles, gastos sin efectos fiscales o gastos que serán deducibles en el futuro, 3) amortizaciones de pérdidas tributarias que se hayan obtenido en los últimos 5 ejercicios tributarios anteriores, y, 4) otras partidas deducibles establecidas en la legislación tributaria vigente.

Para los años 2013 y 2012, el impuesto a la renta causado fue calculado con base en la tarifa vigente del 22% y 23%, respectivamente; esta tarifa se reduce en 10 puntos porcentuales para la base imponible que se capitalice hasta el 31 de diciembre del siguiente año. Las pérdidas tributarias o bases imponibles negativas otorgan al contribuyente el derecho de amortizar esas pérdidas durante los 5 periodos fiscales siguientes, sin que sobrepase en cada año el 25% de las respectivas bases imponibles.

2. Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones

Con fecha 29 de diciembre de 2010 se promulgó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que establece entre otros aspectos importantes, las siguientes reformas tributarias:

- Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.
- Exoneración del impuesto a la salida de divisas en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código.
- Creación del salario digno.
- Reducción de la tarifa del impuesto a la renta para sociedades al 24%, 23% y 22% para los ejercicios fiscales 2011, 2012 y 2013 en adelante, respectivamente.

3. Calculo del pasivo por impuesto corriente

Cuando el impuesto causado sea superior al anticipo mínimo del impuesto a la renta, el contribuyente deberá cancelar la diferencia utilizando las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas durante el periodo fiscal que no hayan sido previamente utilizadas para cancelar la tercera cuota del pago del valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta.

Cuando el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta sea superior al impuesto a la renta causado, el contribuyente podrá solicitar a la Administración fiscal la devolución del anticipo pagado, cuando por caso fortuito o fuerza mayor, se haya visto afectado gravemente la actividad económica del sujeto pasivo; esta opción está disponible para los contribuyentes cada trienio. En caso de que la Administración de la Sucursal decida no solicitar la devolución del anticipo, este valor se constituirá en un pago definitivo del impuesto a la renta.

**SAN ANTONIO SERVICES LTD. (SUCURSAL ECUADOR)**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

(Expresados en dólares estadounidenses)

---

Para los años 2013 y 2012, los pasivos por impuestos corrientes fueron establecidos con base en el valor determinado como impuesto a la renta causado debido a que el valor del anticipo mínimo del impuesto a la renta de esos años fue menor.

**2.9 Impuestos diferidos**

El impuesto diferido fue reconocido con base en las diferencias temporarias entre el importe en libros de los activos y pasivos de la Sucursal y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la ganancia fiscal, de la siguiente manera:

- Los pasivos por impuestos diferidos fueron reconocidos para todas las diferencias temporarias imponibles.
- Los activos por impuestos diferidos fueron reconocidos para todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de ganancias fiscales futuras que permitan su utilización.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos y los activos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarán de la forma en que la entidad espera, al final del periodo sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos. Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas del impuesto a la renta que se espera sean utilizadas en el periodo en que el activo se realice y el pasivo se cancele.

El estado de situación financiera de la Sucursal presenta sus activos y pasivos por impuestos diferidos por separado, excepto cuando: i) existe el derecho legal de compensar estas partidas ante la misma autoridad fiscal, y, ii) se derivan de partidas con la misma autoridad fiscal y, iii) la Sucursal tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos por impuestos diferidos como netos.

a) Ajustes por cambios en la tasa del impuesto a la renta y otros ajustes

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa del impuesto a la renta, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en los resultados del periodo que se informa, excepto en la medida en que se relacionen con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del periodo que se informa.

b) Registro de los impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos, fueron reconocidos como ingresos o gastos e incluidos en el estado de resultados del periodo que se informa, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o sucesos que se reconoce fuera de dicho estado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

**2.10 Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias**

Los ingresos se reconocen al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Sucursal pueda otorgar.

## **SAN ANTONIO SERVICES LTD. (SUCURSAL ECUADOR)**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

(Expresados en dólares estadounidenses)

---

Los ingresos por servicios son reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a) El importe de los ingresos ordinarios puede medirse con fiabilidad,
- b) Es probable que la Sucursal reciba los beneficios económicos asociados con la transacción,
- c) El grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad, y
- d) Los costos ya incurridos en la prestación, así como los costos que quedan por incurrir hasta completarla, puedan ser medidos con fiabilidad.

#### **2.11 Costos y gastos**

Los costos y gastos, incluyendo la depreciación de los activos fijos se reconocen en los resultados del año en la medida en que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

Como norma general en los estados financieros no se compensan los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Sucursal tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

#### **2.12 Resultados acumulados**

Los resultados acumulados al cierre del periodo que se informa incluyen los siguientes rubros:

a) Resultados acumulados de libre disposición

Los resultados acumulados de libre disposición corresponden a los obtenidos por la Sucursal hasta el 31 de diciembre de 2010 de acuerdo con PCGA previos más los resultados obtenidos a partir del 1 de enero de 2012 de acuerdo con las disposiciones contenidas en las NIIF. La Administración puede distribuir o disponer el destino de estos resultados.

b) Resultados acumulados establecidos en el proceso de adopción de las NIIF por primera vez

Como se menciona en la nota 2.1, a partir del 1 de enero de 2012, los estados financieros de la Sucursal fueron elaborados de conformidad con la versión completa de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Los resultados acumulados establecidos en el proceso de adopción de las NIIF por primera vez incluyen los efectos que surgen del proceso de conversión de los estados financieros de la Sucursal de conformidad con los requerimientos establecidos en la "NIIF-1: Adopción de las NIIF por primera vez". Los estados financieros sometidos al proceso de adopción fueron los reportados por la Sucursal al 31 de diciembre de 2010 y 2009, los cuales fueron originalmente elaborados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad - "PGCA previos".

**SAN ANTONIO SERVICES LTD. (SUCURSAL ECUADOR)**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

(Expresados en dólares estadounidenses)

---

El saldo acreedor de esta cuenta podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las pérdidas del periodo que se informa, así como utilizado en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de la Sucursal.

**2.13 Activos financieros**

Los activos financieros identificados en los estados financieros son: efectivo y equivalentes, deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

a) Reconocimiento inicial y des-reconocimiento

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja en la fecha de negociación, es decir, cuando se observe la presencia de una compra o venta de un activo financiero bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un periodo que generalmente está regulado por el mercado correspondiente.

Los activos financieros son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

b) Clasificación de activos financieros

La Sucursal clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: i) a valor razonable con cambios en resultados, ii) activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, iii) préstamos y cuentas por cobrar, y, iv) activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

A la fecha de los estados financieros adjuntos, la Sucursal mantiene básicamente activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, así como, préstamos y cuentas por cobrar.

c) Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento

Los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, que la administración de la Sucursal tiene la intención y la capacidad de mantener hasta su vencimiento. Si la Sucursal vendiese un importe significativo de los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, la categoría completa se reclasificaría como disponible para la venta.

Estos activos financieros son medidos inicialmente al valor razonable más los costos de transacción. Posteriormente, son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro.

**SAN ANTONIO SERVICES LTD. (SUCURSAL ECUADOR)**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

(Expresados en dólares estadounidenses)

---

Estos activos financieros se clasifican en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos corrientes.

d) Préstamos y cuentas por cobrar

Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

Los préstamos y cuentas por cobrar incluyen el efectivo disponible, los deudores comerciales y las otras cuentas por cobrar.

Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier posible deterioro. Los ingresos por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

e) Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Al final del período sobre el que se informa, los activos financieros que se miden al costo amortizado, son evaluados por deterioro con base en las políticas contables mencionadas en el párrafo 2.6.

El importe en libros de los activos financieros se reducen directamente por cualquier pérdida por deterioro, excepto para las cuentas por cobrar comerciales, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de activo denominada provisión para cuentas incobrables.

Cuando la Sucursal considera que una cuenta por cobrar comercial no es recuperable, se da de baja afectando la cuenta provisión para cuentas incobrables.

f) Baja en cuentas de un activo financiero

La Sucursal da de baja un activo financiero únicamente cuando: i) expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y, ii) transfieran de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero.

**2.14 Pasivos financieros**

Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la esencia del acuerdo contractual. Los pasivos financieros identificados en los estados financieros son: acreedores comerciales y deudas con partes relacionadas.

**SAN ANTONIO SERVICES LTD. (SUCURSAL ECUADOR)**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

(Expresados en dólares estadounidenses)

---

a) Reconocimiento inicial

Los instrumentos financieros se clasifican como pasivos financieros medidos al costo amortizado. Estos pasivos se reconocen inicialmente a su costo más los costos que se hayan incurrido en la transacción. La Sucursal no ha reportado pasivos financieros medidos al valor razonable con cambios en resultados.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Sucursal tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

b) Medición posterior

Después del reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Los gastos por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

c) Acreedores comerciales

Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta 90 días. En caso de que sus plazos pactados de pago sean mayores a 12 meses, se presentan como pasivos no corrientes y generan intereses, que se reconocen en el estado de resultados integrales bajo el rubro de gastos financieros.

d) Cuentas por pagar a entidades relacionadas

Corresponden a obligaciones de pago principalmente por acuerdos entre compañías relacionadas que son exigibles por parte del acreedor en el corto plazo, dado que son exigibles en cualquier momento. No devengan intereses y se registran a su valor nominal.

e) Baja en cuentas de un pasivo financiero

Se dan de baja los pasivos financieros cuando expiran, cancelan o cumplen las obligaciones contractuales asumidas por la Sucursal.

**2.15 Nuevas NIIF que serán adoptadas por la Sucursal en los próximos años**

Los estados financieros de la Sucursal, al 31 de diciembre y 01 de enero 2012, fueron elaborados de acuerdo con la versión completa de las NIIF; sin embargo, informamos que estos estados financieros fueron reestructurados para que sean comparables con los emitidos en el año 2013 por las razones mencionadas a continuación:

- a) El 1 de enero del 2013 entró en vigencia la NIC 19 enmendada la cual, entre otros aspectos determinó la eliminación del enfoque del corredor, el cálculo de costos financieros sobre una base neta y el registro de ganancias y/o pérdidas actuariales como otros resultados integrales directamente en el patrimonio. Considerando que la Compañía aplicó la NIC 19 retrospectivamente,

**SAN ANTONIO SERVICES LTD. (SUCURSAL ECUADOR)**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

(Expresados en dólares estadounidenses)

ciertas reclasificaciones entre el estado de resultados y el estado de resultados integrales al 31 de diciembre del 2012 fueron realizados.

- b) Durante el año 2013, la Sucursal aplicó por primera vez las modificaciones a la “NIC-1: Presentación de estados financieros”. Estas modificaciones requieren que el otro resultado integral de la Compañía se clasifique en “partidas que no serán reclasificadas en el futuro”, y, “partidas que serán reclasificadas en el futuro”. Adicionalmente requieren que cada sección de otro resultado integral muestre por separado: i) el valor nominal de cada partida reconocida, y, ii) el impuesto a la renta acumulado de las partidas incluidas en cada sección.

Con estos antecedentes, informamos que durante el año 2013 se incorporaron en los registros contables los ajustes requeridos por la nueva “NIC-19: Beneficios a empleados” y las modificaciones a la “NIC-1: Presentación de estados financieros”:

<u>Cuenta</u>	<u>Presentación con base en nueva NIIF</u>	<u>Presentación con base en anterior NIIF</u>	<u>Saldos al 31 de diciembre del 2012</u>
Pérdidas actuariales	Costo de venta y gastos administrativos	Otro resultado integral: Pérdida actuarial	(17,891)
Impuesto a la renta	Impuesto a la renta	Otro resultado integral: Impuesto a la renta	4,115

**2.16 Nuevas NIIF que serán adoptadas por la Sucursal en los próximos años**

A continuación se incluye un listado de nuevas NIIF que han sido emitidas por el IASB que no fueron adoptadas con anticipación por la Sucursal en la emisión de sus estados financieros. Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los estados financieros de la Sucursal a partir de las fechas indicadas a continuación:

## SAN ANTONIO SERVICES LTD. (SUCURSAL ECUADOR)

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 (Expresados en dólares estadounidenses)

Norma	Título	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 32	Enmienda, 'Instrumentos financieros: presentación' - Aclara algunos requerimientos para compensación de activos y pasivos financieros en el estado de situación financiera.	1 de enero del 2014
NIIF 10, 12 y NIC 27	Enmienda, 'Consolidación de entidades de inversión' - Modificaciones hacen que muchos fondos de inversión y otras entidades similares, estarán exentos de la consolidación de la mayoría de sus filiales.	1 de enero del 2014
NIC 36	Enmienda, 'Deterioros de los activos' - Aclara divulgaciones de la información sobre el importe recuperable de los activos deteriorados.	1 de enero del 2014
NIC 39	Enmienda, 'Reconocimiento y medición: renovación de derivados' - Interrupción de la contabilización de los instrumentos de coberturas de acuerdo a criterios específicos.	1 de enero del 2014
NIIF 9	'Instrumentos financieros' - Especifica la clasificación y medición de activos y pasivos financieros.	1 de enero del 2015
IFRIC 21	'Gravámenes' - Interpretación de la NIC 37 - Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes.	1 de enero del 2015

La Sucursal estima que la adopción de las normas, enmiendas, mejoras e interpretaciones antes descritas que sean aplicables, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

### 3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

En la aplicación de las políticas contables de la Sucursal, la Administración debe hacer juicios, estimados y presunciones que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Los estimados y presunciones asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes, sin embargo, debido a la subjetividad en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

Los estimados y presunciones subyacentes se revisan sobre una base regular. Los efectos de los cambios en las estimaciones se reconocen de manera prospectiva, es decir, en el periodo de la revisión y en periodos futuros. A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Sucursal ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

#### a) Vida útil de activos fijos

Como se describe en la Nota 2.5, la Sucursal revisa anualmente sus estimaciones efectuadas sobre la vida útil y el valor residual de sus activos fijos al final de cada periodo que se informa.

**SAN ANTONIO SERVICES LTD. (SUCURSAL ECUADOR)**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013  
(Expresados en dólares estadounidenses)**

---

b) Deterioro de los activos financieros

El deterioro de los activos financieros de la Sucursal se evalúa con base en las políticas y lineamientos mencionados en la Nota 2.6.

c) Provisiones de beneficios laborales

Las hipótesis utilizadas en los cálculos actuariales efectuados para medir la provisión para jubilación patronal y desahucio se efectúan con base en estudios actuariales practicados por profesionales independientes, mencionados en la Nota 2.7.

d) Impuestos diferidos

La Sucursal ha estimado el monto de sus impuestos diferidos considerando que las diferencias temporarias activas y pasivas serán revertidas en el futuro.

**4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES**

Un resumen de efectivo y equivalentes de efectivo se detalla a continuación:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Bancos	607,185	360,308
Cajas	3,000	3,000
Inversiones temporales (1)	<u>432,935</u>	<u>190,625</u>
	<u>1,043,120</u>	<u>553,933</u>

(1) Un resumen de las inversiones temporales se detalla a continuación:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Banco del Pichincha - overnight (a)	373,077	62,267
Banco del Pichincha (b)	<u>59,858</u>	<u>128,358</u>
	<u>432,935</u>	<u>190,625</u>

(a) Corresponde al saldo mantenido en la cuenta corriente que se coloca en depósitos "overnight" a una tasa anual del 1.25%.

(b) Corresponden a inversiones de plazo fijo con vencimientos durante el año 2013. Estas inversiones generan entre el 4.5% y el 5% de intereses anuales y sirven para garantizar al Banco del Pichincha por la emisión de avales bancarios a favor de clientes de la Sucursal.

**5. DEUDORES COMERCIALES**

Un resumen de las cuentas por cobrar comerciales se detalla a continuación:

**SAN ANTONIO SERVICES LTD. (SUCURSAL ECUADOR)**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Clientes no relacionados		
Facturados	1,789,221	1,504,931
Ingresos por facturar	521,121	829,582
Clientes relacionados (1)	<u>60,793</u>	<u>151,912</u>
Total	<u><u>2,371,135</u></u>	<u><u>2,486,425</u></u>

(1) Ver composición de la cuenta en la Nota 25.

Detalle de ingresos ordinarios con clientes significativos:

Un resumen de los ingresos reconocidos durante el año derivado de clientes significativos se muestra a continuación:

<u>Ingresos reconocidos durante el año</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Petroamazonas EP (1)	6,085,874	-
Empresa Pública Petroecuador	7,544	5,803,522
Operaciones Río Napo	1,781,173	1,010,352
Weatherford South America LLC	76,493	1,234,217
Otros clientes	<u>341,041</u>	<u>428,009</u>
Total	<u><u>8,292,125</u></u>	<u><u>8,476,100</u></u>

(1) Los términos y condiciones establecidos con este cliente se encuentran contenidos en el contrato mencionado en la Nota 1.2 firmado entre la Sucursal y la Empresa Pública de Exploración y Explotación Petroamazonas EP.

Detalle de cuentas por cobrar a clientes significativos:

Los saldos pendientes de cobro derivado de clientes significativos se muestran a continuación:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Petroamazonas EP	1,521,700	-
Empresa Pública Petroecuador	-	1,788,477
Operaciones Río Napo	646,862	172,325
Weatherford South America LLC	15,875	195,000
Otros clientes	<u>186,698</u>	<u>330,623</u>
Total	<u><u>2,371,135</u></u>	<u><u>2,486,425</u></u>

**6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

**SAN ANTONIO SERVICES LTD. (SUCURSAL ECUADOR)**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

(Expresados en dólares estadounidenses)

Un resumen de las otras cuentas por cobrar comerciales se detalla a continuación:

<u>Composición de saldos</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Anticipos a proveedores	11,999	23,205
Pagos anticipados	13,126	11,686
Deudores varios	<u>13,300</u>	<u>10,446</u>
Total	<u><u>38,425</u></u>	<u><u>45,337</u></u>

**7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Los movimientos de los activos por impuestos corrientes se detallan a continuación:

<u>Resumen de movimientos</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo inicial	153,685	129,665
Adiciones del año por:		
Retenciones en la fuente	132,037	153,685
Impuesto a la salida de divisas	5,030	
Compensaciones con:		
Pasivos por impuestos corrientes	<u>(153,685)</u>	<u>(129,665)</u>
	<u><u>137,067</u></u>	<u><u>153,685</u></u>

**8. INVENTARIOS**

Un detalle de los inventarios se resume a continuación:

<u>Composición de saldos</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Producto terminado - adquirido	879,317	802,880
Mercadería en tránsito	<u>28,309</u>	<u>345,628</u>
	907,626	1,148,508
Provisión por deterioro	<u>(36,028)</u>	<u>(32,504)</u>
Total	<u><u>871,598</u></u>	<u><u>1,116,004</u></u>

Durante el año 2013, los consumos de inventarios fueron reconocidos como costos de operación por el valor de US\$2,551,104 (2012: US\$1,708,038).

Movimiento de la provisión por obsolescencia de inventarios:

**SAN ANTONIO SERVICES LTD. (SUCURSAL ECUADOR)**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013  
(Expresados en dólares estadounidenses)**

Los movimientos de la provisión por obsolescencia de inventarios se detallan a continuación:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo inicial	32,504	32,723
Nuevas provisiones	3,524	-
Reverso de provisión de obsolescencia	-	(219)
	<u>36,028</u>	<u>32,504</u>

**9. ACTIVOS FIJOS**

Un detalle de los activos fijos se resume a continuación:

<u>Composición de saldos</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Construcciones en curso	114,020	1,671
Activos fijos en tránsito	674,876	-
Muebles y enseres	60,648	60,648
Maquinaria y equipo	3,435,554	3,118,591
Equipo de computación	108,181	96,984
Vehículos y equipos de transporte	277,651	296,971
Total	<u>4,670,930</u>	<u>3,574,865</u>
Depreciación acumulada de activos fijos	<u>(1,321,256)</u>	<u>(881,374)</u>
	<u>3,349,674</u>	<u>2,693,491</u>

Los movimientos del activo fijo durante los años 2013 y 2012 se detallan a continuación:

<u>Composición de saldos</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo inicial	2,693,491	2,594,812
Adiciones	1,122,605	451,953
Ventas	(16,627)	-
Depreciación del año	<u>(449,795)</u>	<u>(353,274)</u>
Saldo final	<u>3,349,674</u>	<u>2,693,491</u>

**SAN ANTONIO SERVICES LTD. (SUCURSAL ECUADOR)**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013  
(Expresados en dólares estadounidenses)**

**10. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS**

Los movimientos del año 2013 de las diferencias temporarias activas y los respectivos impuestos diferidos se detallan a continuación:

<u>Com posición</u>	<u>Año 2013</u>			<u>Saldo final</u>
	<u>Saldo inicial</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Disminuciones</u>	
Diferencias temporarias activas				
Provisión para inventario obsoleto	32,503	3,525	-	36,028
Depreciación equipo de cómputo	-	-	-	-
Provisiones	13,500	29,214	(13,500)	29,214
Beneficios laborales a largo plazo	77,737	17,957	(26,322)	69,372
<b>Total</b>	<b>123,740</b>	<b>50,696</b>	<b>(39,822)</b>	<b>134,614</b>
<b>Activo por impuestos diferidos</b>	<b>27,223</b>	<b>11,153</b>	<b>(8,761)</b>	<b>29,615</b>

Los movimientos del año 2012 de las diferencias temporarias activas y los respectivos impuestos diferidos se detallan a continuación:

<u>Com posición</u>	<u>Año 2012</u>			<u>Saldo final</u>
	<u>Saldo inicial</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Disminuciones</u>	
Diferencias temporarias activas				
Provisión para inventario obsoleto	32,723	-	(220)	32,503
Depreciación equipo de cómputo	7,828	-	(7,828)	-
Provisiones	75,781	13,500	(75,781)	13,500
Beneficios laborales a largo plazo	77,295	4,657	(4,215)	77,737
<b>Total</b>	<b>193,627</b>	<b>18,157</b>	<b>(88,044)</b>	<b>123,740</b>
<b>Activo por impuestos diferidos</b>	<b>43,942</b>	<b>4,177</b>	<b>(20,250)</b>	<b>27,869</b>
<b>Ajuste por cambio de tasa</b>				<b>(646)</b>
<b>Total</b>				<b>27,223</b>

**SAN ANTONIO SERVICES LTD. (SUCURSAL ECUADOR)**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

(Expresados en dólares estadounidenses)

**11. ACREEDORES COMERCIALES**

Un detalle de los documentos por pagar comerciales se resume a continuación:

<u>Composición</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Proveedores locales	438,594	390,064
Proveedores del exterior	62,807	153,476
Proveedores del exterior - relacionadas (1)	724,289	29,382
Provisiones de costos y gastos incurridos	<u>149,602</u>	<u>225,898</u>
Total	<u>1,375,292</u>	<u>798,820</u>

(1) Ver detalle de transacciones y saldos con partes relacionadas en la Nota 25.

**12. OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Un detalle de las otras cuentas por pagar comerciales se resume a continuación:

<u>Composición saldos:</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta y valor agregado	26,503	35,478
Impuesto al valor agregado - ventas	<u>28,685</u>	<u>55,393</u>
Total	<u>55,188</u>	<u>90,871</u>

**13. OBLIGACIONES LABORALES**

Un detalle de las obligaciones laborales se resume a continuación:

<u>Composición</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Beneficios legales	111,944	99,410
Seguridad social	32,317	28,460
Participación laboral	283,792	366,053
Otros beneficios	<u>52,253</u>	<u>33,257</u>
Total	<u>480,306</u>	<u>527,180</u>

**SAN ANTONIO SERVICES LTD. (SUCURSAL ECUADOR)**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

(Expresados en dólares estadounidenses)

Los movimientos de las obligaciones laborales durante los años 2013 y 2012 se detallan a continuación:

<u>Movimiento del año</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo inicial	527,180	603,201
Gastos de nómina del año	<u>2,028,711</u>	<u>1,963,656</u>
Total	2,555,891	2,566,857
Pagos de nómina del año	(1,709,532)	(1,586,100)
Pago de participación laboral	<u>(366,053)</u>	<u>(453,577)</u>
Total	<u>480,306</u>	<u>527,180</u>

**14. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

a) Situación fiscal

Con base en la opinión de sus asesores legales, la administración de la Sucursal considera que ha satisfecho adecuadamente sus obligaciones establecidas por la legislación tributaria vigente. Este criterio podría eventualmente ser ratificado o no por la administración tributaria en una eventual revisión fiscal.

La normativa tributaria vigente establece que la Administración Tributaria puede fiscalizar las operaciones de las compañías para los últimos 3 años (contados desde la fecha de presentación de las declaraciones de impuesto a la renta) o 6 años (contados desde la fecha en que debió presentarse la declaración de impuesto a la renta).

Por lo tanto, en caso de que la Administración Tributaria lo requiera, los años 2010 al 2013 podrían estar sujetos a posibles procesos de determinación.

b) Movimientos del año

Los movimientos de los pasivos por impuestos corrientes durante los años 2013 y 2012 se detallan a continuación:

**SAN ANTONIO SERVICES LTD. (SUCURSAL ECUADOR)**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

(Expresados en dólares estadounidenses)

<u>Resumen de movimientos:</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo inicial	493,554	676,564
Impuesto a la renta corriente	<u>400,003</u>	<u>493,554</u>
Subtotal	<u>893,557</u>	<u>1,170,118</u>
Compensación con activos por impuestos corrientes	(153,685)	(129,664)
Pagos efectuados en el año	<u>(339,869)</u>	<u>(546,900)</u>
Subtotal	<u>(493,554)</u>	<u>(676,564)</u>
Saldo final	<u><u>400,003</u></u>	<u><u>493,554</u></u>

c) Cálculo del pasivo por impuesto corriente

A continuación los cálculos del impuesto a la renta corriente correspondientes a los periodos fiscales 2013 y 2012:

<u>Conciliaciones tributarias resumidas</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Utilidad antes de participación laboral e impuesto a la renta	1,891,946	2,440,355
(-) Participación laboral	(283,792)	(366,053)
<u>Diferencias temporarias reconocidas:</u>		
(-) Partidas que reducen la base fiscal		
Gastos deducibles en este período fiscal	-	(83,828)
Reversión de diferencias temporarias activas	(39,822)	(4,214)
(+) Partidas que incrementan la base fiscal		
Gastos no deducibles en este período fiscal	50,696	18,157
Reversión de diferencias temporarias pasivas	161,334	130,675
<u>Diferencias no temporarias:</u>		
(-) Ingresos exentos o ingresos no gravados	-	-
(+) Gastos no deducibles o gastos sin efectos fiscales	37,835	41,085
(-) Remuneraciones a discapacitados	-	(30,289)
Base imponible	<u>1,818,197</u>	<u>2,145,888</u>
Impuesto a la renta corriente	<u>400,003</u>	<u>493,554</u>
Impuesto a la renta mínimo	<u>81,697</u>	<u>79,178</u>
Pasivo por impuesto corriente	<u><u>400,003</u></u>	<u><u>493,554</u></u>
Tasa promedio del impuesto a la renta corriente	<u>21.1%</u>	<u>20.2%</u>

**SAN ANTONIO SERVICES LTD. (SUCURSAL ECUADOR)**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013  
(Expresados en dólares estadounidenses)**

d) Cálculo del impuesto a la renta devengado

A continuación los cálculos del impuesto a la renta devengado durante los periodos fiscales 2013 y 2012 que fue reconocido en los resultados de dichos años:

<u>Conciliaciones tributarias resumidas</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Utilidad antes de participación laboral e impuesto a la renta	1,891,946	2,440,355
(-) Participación laboral	(283,792)	(366,053)
<u>Diferencias no temporarias:</u>		
(-) Ingresos exentos o ingresos no gravados	-	-
(+) Gastos no deducibles o gastos sin efectos fiscales	37,835	41,085
(-) Remuneraciones a discapacitados	-	(30,289)
Base imponible	<u>1,645,989</u>	<u>2,085,098</u>
Impuesto a la renta devengado	362,118	479,573
Ajustes por cambios en la tasa vigente para el pago del impuesto a la renta	-	1,262
Pasivo por impuesto corriente	<u>362,118</u>	<u>480,835</u>

e) Conciliación entre el impuesto a la renta corriente y el impuesto a la renta devengado

A continuación se muestra una conciliación entre el impuesto a la renta corriente y el impuesto a la renta devengado:

<u>Composición:</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Impuesto a la renta corriente	400,003	493,554
Variación neta de la cuenta activos por impuestos diferidos (Ver Nota 10)	(2,392)	16,073
Ajuste en los activos por impuestos diferidos por cambios en la tasa del impuesto a la renta (Ver Nota 10)	-	646
Variación neta de la cuenta pasivos por impuestos diferidos (Ver Nota 17)	(35,493)	(30,055)
Ajuste en los pasivos por impuestos diferidos por cambios en la tasa del impuesto a la renta (Ver Nota 17)	-	616
Impuesto a la renta neto	<u>362,118</u>	<u>480,835</u>

**SAN ANTONIO SERVICES LTD. (SUCURSAL ECUADOR)**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

(Expresados en dólares estadounidenses)

**15. PROVISIONES**

Un detalle de las provisiones se resume a continuación:

<u>Composición</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Cumplimientos contractuales	25,925	-
Otras provisiones	<u>3,289</u>	<u>13,500</u>
Total	<u>29,214</u>	<u>13,500</u>

Los movimientos de las provisiones durante los años 2013 y 2012 se detallan a continuación:

<u>Movimiento del año</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo inicial	13,500	75,781
Provisiones efectuadas durante el año	25,925	13,500
Utilización y/o reversiones de provisiones	<u>(10,211)</u>	<u>(75,781)</u>
Total	<u>29,214</u>	<u>13,500</u>

**16. BENEFICIOS LABORALES A LARGO PLAZO**

Un detalle de los beneficios laborales a largo plazo se resume a continuación:

<u>Composición</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Jubilación patronal	116,990	99,032
Desahucio	<u>55,912</u>	<u>48,356</u>
Total beneficios laborales a largo plazo	<u>172,902</u>	<u>147,388</u>

Los movimientos de los beneficios laborales a largo plazo durante los años 2013 y 2012 se detallan a continuación:

**SAN ANTONIO SERVICES LTD. (SUCURSAL ECUADOR)**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b><u>Jubilación patronal</u></b>		
Saldo inicial	99,032	70,716
Costos de los servicios del año	23,089	17,832
Costos financieros	6,932	4,950
Ganancias (pérdidas) actuariales	(7,507)	9,627
Beneficios pagados y retiros anticipados	<u>(4,556)</u>	<u>(4,093)</u>
Saldo final	<u>116,990</u>	<u>99,032</u>
<b><u>Desahucio</u></b>		
Saldo inicial	48,356	35,689
Costos de los servicios del año	7,229	5,432
Costos financieros	3,322	2,067
Ganancias (pérdidas) actuariales	(2,311)	8,264
Servicios pagados	<u>(684)</u>	<u>(3,096)</u>
Saldo final	<u>55,912</u>	<u>48,356</u>
Total beneficios laborales a largo plazo	<u>172,902</u>	<u>147,388</u>

El valor actual de la reserva matemática al 31 de diciembre del 2013 a ser capitalizada actuarialmente a partir del siguiente ejercicio, fue calculado en base al método de "unidad de crédito proyectado" por un profesional independiente, considerando una tasa anual estimada de incremento en el haber jubilatorio del 7% acumulativo, aplicable a los valores vigentes al cierre de cada ejercicio. Al cierre del año el saldo de dicha provisión por US\$16,990 (2012: US\$99,032) representa el 100% del valor actual de la reserva matemática calculada para todos los trabajadores de la Sucursal.

**SAN ANTONIO SERVICES LTD. (SUCURSAL ECUADOR)**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013  
(Expresados en dólares estadounidenses)**

**17. PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS**

Los movimientos del año 2013 de las diferencias temporarias pasivas y los respectivos impuestos diferidos se detallan a continuación:

<u>Com posición</u>	<u>Año 2013</u>			<u>Saldo final</u>
	<u>Saldo inicial</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Disminuciones</u>	
Diferencias temporarias pasivas				
Activos fijos: valuación de maquinarias y equipos a su valor razonable	186,330	-	(36,281)	150,049
Activos fijos: valuación de vehículos a su valor razonable	51,094	-	(25,880)	25,214
Activos fijos: Recálculo de la depreciación de maquinarias y equipos	100,047	-	(16,418)	83,629
Activos fijos: Depreciación acelerada de maquinarias y equipos	(88,816)	-	(76,120)	(164,936)
Activos fijos: Recálculo de la depreciación de vehículos	44,529	-	(6,536)	37,993
Activos fijos: Depreciación acelerada de vehículos	(8)	-	(99)	(107)
Subtotal	<u>293,176</u>	<u>-</u>	<u>(161,334)</u>	<u>131,842</u>
Pasivos por impuestos diferidos	<u>64,498</u>	<u>-</u>	<u>(35,493)</u>	<u>29,005</u>

Los movimientos del año 2012 de las diferencias temporarias pasivas y los respectivos impuestos diferidos se detallan a continuación:

**SAN ANTONIO SERVICES LTD. (SUCURSAL ECUADOR)**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

(Expresados en dólares estadounidenses)

<u>Com posición</u>	<u>Año 2012</u>			<u>Saldo final</u>
	<u>Saldo inicial</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Disminuciones</u>	
Diferencias temporarias pasivas				
Activos fijos: valuación de maquinarias y equipos a su valor razonable	222,611	-	(36,281)	186,330
Activos fijos: valuación de vehículos a su valor razonable	63,659	-	(12,565)	51,094
Activos fijos: Recálculo de la depreciación de maquinarias y equipos	120,717	-	(20,670)	100,047
Activos fijos: Depreciación acelerada de maquinarias y equipos	(32,248)	-	(56,568)	(88,816)
Activos fijos: Recálculo de la depreciación de vehículos	49,112	-	(4,583)	44,529
Activos fijos: Depreciación acelerada de vehículos	-	-	(8)	(8)
Subtotal	<u>423,851</u>	<u>-</u>	<u>(130,675)</u>	<u>293,176</u>
Pasivos por impuestos diferidos	<u>93,937</u>	<u>-</u>	<u>(30,055)</u>	<u>63,882</u>
Ajuste por cambio de tasa				<u>616</u>
Total				<u>64,498</u>

**18. INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

A continuación se resumen de los instrumentos financieros mantenidos por la Sucursal:

<u>Com posición de saldos:</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b>Activos financieros medidos al costo o costo amortizado:</b>		
Efectivo y equivalentes	1,043,120	553,933
Deudores comerciales	2,371,135	2,486,425
Otras cuentas por cobrar	13,300	10,446
Total activos financieros corrientes	<u>3,427,555</u>	<u>3,050,804</u>
<b>Pasivos financieros medidos al costo o costo amortizado:</b>		
Acreedores comerciales y entidades relacionadas	1,375,292	798,820
Total pasivos financieros	<u>1,375,292</u>	<u>798,820</u>
	<u>2,052,263</u>	<u>2,251,984</u>

## **SAN ANTONIO SERVICES LTD. (SUCURSAL ECUADOR)**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

(Expresados en dólares estadounidenses)

---

#### **19. GESTIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS**

Como parte del giro normal de negocios, la Sucursal se encuentra expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera significativa la situación financiera de la Sucursal, el resultado de sus operaciones y su capacidad para generar flujos en el futuro. Como parte de sus funciones, la Administración de la Sucursal ha establecido procedimientos de información para:

- 1) Identificar riesgos financieros a los cuales se encuentra expuesta,
- 2) Cuantificar la magnitud de los riesgos identificados
- 3) Proponer alternativas para mitigar los riesgos financieros
- 4) Verificar el cumplimiento de las medidas aprobadas por la Administración, y
- 5) Controlar la efectividad de las medidas adoptadas.

A continuación se presenta un resumen de los principales riesgos financieros identificados por la Sucursal, su cuantificación y un resumen de las medidas de mitigación que actualmente están en uso por parte de la misma:

##### **a) Riesgo de crédito**

El riesgo de crédito corresponde al riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Sucursal.

Debido al giro del negocio, la Sucursal presta sus servicios principalmente a un grupo reducido de clientes vinculados a la extracción y explotación de petróleo en territorio ecuatoriano. A la fecha de emisión de los estados financieros del periodo que se informa, el principal cliente de la Sucursal es la Empresa Pública de Exploración y Explotación Petroamazonas EP quien representa el 64,2% del riesgo identificado en deudores comerciales. Los términos y condiciones establecidos con este cliente se describen en el contrato mencionado en la Nota 1.2.

Por otro lado, la Administración de la Sucursal realiza evaluaciones frecuentes de la situación financiera de sus principales clientes para mitigar el riesgo de crédito.

##### **b) Riesgo de liquidez**

El riesgo de liquidez corresponde al manejo adecuado de la liquidez de la Sucursal de manera que la Administración pueda atender los requerimientos de financiamiento de la Sucursal a corto, mediano y largo plazo.

Los resultados obtenidos por la Sucursal durante los años 2013 y 2012 han permitido que sus activos financieros superen ampliamente sus pasivos financieros; por lo tanto, la Sucursal no ha tenido problemas de liquidez durante el año 2013 ni se espera que los tenga en el corto plazo. Los excedentes de liquidez han permitido el reparto de dividendos a la Casa Matriz y la realización de inversiones a corto plazo en el sistema financiero nacional.

Actualmente, la Administración de la Sucursal se encuentra realizando un plan de inversiones y usos de los excedentes de efectivo que mantiene hasta la fecha de emisión de los estados financieros del periodo que se informa.

**SAN ANTONIO SERVICES LTD. (SUCURSAL ECUADOR)**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

(Expresados en dólares estadounidenses)

---

c) Riesgo de capital

La Administración gestiona su capital para asegurar que la Sucursal estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los gastos, deuda y patrimonio.

La Administración de la Sucursal financia sus activos principalmente con recursos propios, los mismos que al 31 de diciembre del 2013 representan el 67.6% del activo total. El restante 32.4% de los activos provienen principalmente de financiamiento directo recibido de proveedores que no generan costos financieros explícitos y tienen vencimientos hasta de 90 días plazo.

La Administración de la Sucursal estima que la rentabilidad derivada de los contratos que mantiene a la fecha son lo suficientemente importantes para evitar la pérdida de valor de su patrimonio.

**20. CAPITAL ASIGNADO**

El capital asignado de la Sucursal asciende a US\$2,000 dólares al 31 de diciembre de 2013 y 2012.

**21. DIVIDENDOS PAGADOS**

Durante los años 2013 la Sucursal distribuyó dividendos a su Casa Matriz por el valor de US\$887,598 (2012: US\$1,713,636). Los dividendos distribuidos a su Casa Matriz están sujetos a retención del impuesto a la renta.

**22. INGRESOS - COMPOSICION**

A continuación se muestra un detalle de la composición de los ingresos de la Sucursal:

<u>Com posición de saldos:</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Venta de materiales	5,315,829	2,912,139
Prestación de servicios	2,971,410	5,559,231
Otros ingresos ordinarios	4,886	4,730
Saldo final	<u>8,292,125</u>	<u>8,476,100</u>

**SAN ANTONIO SERVICES LTD. (SUCURSAL ECUADOR)**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

(Expresados en dólares estadounidenses)

**23. COSTOS - COMPOSICION**

A continuación se muestra un detalle de la composición de los costos de la Sucursal, establecido con base en la naturaleza del gasto:

<u>Composición de saldos</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Consumos de inventarios	2,551,104	1,708,038
Remuneraciones al personal	1,691,373	1,667,215
Mantenimiento y reparaciones	516,702	660,604
Combustibles y lubricantes	178,272	486,330
Arrendamientos	258,169	167,377
Depreciaciones	449,795	342,432
Transporte, estadía y alimentación	184,565	205,957
Otros menores	295,765	491,221
Total	<u>6,125,745</u>	<u>5,729,174</u> (1)

(1) Incluye US\$14,181 de pérdidas actuariales que al 31 de diciembre 2013, aplicando la enmienda a la NIC 19, fueron reclasificados a otros resultados integrales.

**24. GASTOS - COMPOSICION**

A continuación se muestra un detalle de la composición de los costos de la Sucursal, establecido con base en la naturaleza del gasto:

<u>Composición de saldos:</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Remuneraciones al personal	347,156	296,442
Servicios corporativos	-	105,695
Arrendamientos	44,383	42,641
Impuestos, contribuciones y otros	48,429	168,504
Otros menores	141,769	99,889
Total	<u>581,737</u>	<u>713,171</u> (1)

(1) Incluye US\$3,710 de pérdidas actuariales que al 31 de diciembre 2013, aplicando la enmienda a la NIC 19, fueron reclasificados a otros resultados integrales.

**SAN ANTONIO SERVICES LTD. (SUCURSAL ECUADOR)****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

(Expresados en dólares estadounidenses)

**25. TRANSACCIONES Y SALDOS CON PARTES RELACIONADAS**

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante el 2013 y 2012, con partes relacionadas. Se considera partes relacionadas si una Sucursal tiene capacidad para controlar a otra o puede ejercer una influencia importante en la toma de sus decisiones financieras u operativas. Se incluye también a los socios y administradores representativos en la Sucursal.

	<u>Relación</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Servicios Especiales San Antonio (Perú) Venta de inventarios	Comercial	60,793	-
San Antonio Equipment Supply Inc. Compra de inventarios Compra de activos fijos	Comercial	39,507 33,107	99,983 -
S.A.I Mexico Equipos de Perforación S. de R.L. de C.V. Compra de activo fijo	Comercial	521,975	-
San Antonio International Co. Inc. (Colombia) Venta de maquinaria y equipos	Comercial	-	151,469
Sociedades Tecnica de Perfum Compra de activos fijos	Comercial	-	139,602
Servicios Especiales San Antonio S.A. (Argentina) Compra de inventarios Compra de activos fijos Compra de muestras	Comercial	60,828 18,876 13	101,862 - -
Servicios Petroleros San Antonio Internacional S. de R.L. de C.V. Compra de activo fijo	Comercial	161,946	-
San Antonio do Brasil Servicios financieros y legales	Comercial	-	105,695
San Antonio Services Ltd. Dividendos pagados	Casa Matriz	887,598	1,713,636
San Antonio South America Ltd. (Sucursal Ecuador) Arriendo de campamentos Servicios administrativos prestados Reembolso de gastos administrativos pagados Gastos administrativos	Comercial	114,720 5,375 17,336 881	114,720 5,202 14,866 -

**SAN ANTONIO SERVICES LTD. (SUCURSAL ECUADOR)**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013  
(Expresados en dólares estadounidenses)**

A continuación los saldos que la Sucursal mantiene pendientes de cobro con partes relacionadas incluidas en el rubro deudores comerciales:

<u>Composición de saldos:</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Servicios Especiales San Antonio S.A. (Perú)	60,793	-
San Antonio International Co. Inc. (Colombia)	-	151,469
San Antonio South America Ltd. (Ecuador)	-	443
Saldo final	<u>60,793</u>	<u>151,912</u>

A continuación los saldos que la Sucursal mantiene pendientes de pago con partes relacionadas incluidas en el rubro acreedores comerciales:

<u>Composición de saldos:</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
San Antonio International Suporte em Servicios de Petróleo Ltda.	-	27,959
S.A.I Mexico Equipos de Perforación S. de R.L. de C.V.	521,975	-
Servicios Petroleros San Antonio Internacional S. de R.L. de C.V.	161,946	-
San Antonio Equipment Supply Inc.	40,368	-
San Antonio South America Ltd. (Ecuador)	-	1,423
Total	<u>724,289</u>	<u>29,382</u>

No se han otorgado ni recibido garantías para el cumplimiento de estas obligaciones. Durante los años 2013 y 2012 no se han reconocido pérdidas relacionadas con cuentas incobrables o cuentas de dudoso cobro sobre los saldos adeudados por partes relacionadas.

**26. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA**

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Sucursal pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

**27. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros del año terminado el 31 de diciembre de 2013 han sido aprobados por la Administración de la Sucursal el 14 de febrero del 2014 y posteriormente serán presentados a la Casa Matriz para su aprobación definitiva.

\* \* \* \* \*