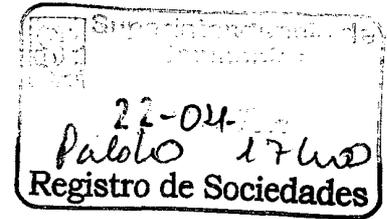




15093

Quito, 22 de abril de 2014
ECU-SAS-Q-134-2014



Señores
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
Ciudad

De acuerdo a lo solicitado en comunicación recibida vía correo electrónico el día 21 de abril de 2014 y según trámite No. 14481 del 16 de abril del 2014 adjunto encontrará las Notas a los Estados Financieros del año 2012 de la compañía SAN ANTONIO SERVICES LTD con número de expediente 92307.

Sin otro particular al cual hacer referencia, me despido.

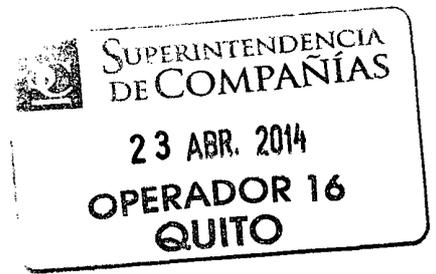
Atentamente


Dra. Carolina García
Representante Legal
San Antonio Services Ltd



22 ABR 2014

.....
Dra. Ma. Isabel Montesinos A.
C.A.U. - QUITO



SAN ANTONIO SERVICES LTD. (SUCURSAL ECUADOR)

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012
(Expresados en dólares estadounidenses)**

1. INFORMACION GENERAL

1.1 Establecimiento y últimas reformas importantes a su estatuto social

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 us sede social

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 y domicilio principal es la Avenida Amazonas 4080 y la calle Unión Nacional de Periodistas, ubicado en la ciudad de Quito - Ecuador.

1.2 Contrato con Petroecuador

Durante los años 2012 y 2011, la Sucursal se dedicó principalmente a la prestación de servicios petroleros a la Empresa Pública Petroecuador, antes denominada Petroproducción. Los servicios prestados se basan 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. Las actividades de la Sucursal y sus resultados dependen fundamentalmente de este convenio.

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 podrá ser renovado anualmente previo acuerdo entre las partes y no contempla penalidades en caso de su terminación anticipada.

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

SAN ANTONIO SERVICES LTD. (SUCURSAL ECUADOR)

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012
(Expresados en dólares estadounidenses)**

A partir del 1 de enero de 2011, 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 2012 y 2011; 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 2012 y 2011.

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

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.

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

SAN ANTONIO SERVICES LTD. (SUCURSAL ECUADOR)

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

(Expresados en dólares estadounidenses)

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 período 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%

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.

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.

SAN ANTONIO SERVICES LTD. (SUCURSAL ECUADOR)

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012
(Expresados en dólares estadounidenses)**

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:

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):** el costo de tales beneficios fueron determinados utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales efectuadas por peritos independientes, realizadas al final de cada periodo sobre el que se informa. Las ganancias o pérdidas actuariales, así como los costos por servicios pasados fueron reconocidas de manera inmediata. Las obligaciones por concepto de beneficios por retiro reconocidas en el estado de situación financiera representan el valor actual de la obligación por beneficios definidos, ajustado por las ganancias y pérdidas actuariales, así como por los costos de servicios pasados antes mencionados.

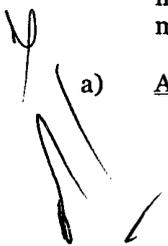
c) **Beneficios por terminación**

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 período 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

a) **Activos por impuestos corrientes**



SAN ANTONIO SERVICES LTD. (SUCURSAL ECUADOR)

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012
(Expresados en dólares estadounidenses)**

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

A partir del 2010, 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.

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

SAN ANTONIO SERVICES LTD. (SUCURSAL ECUADOR)

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

(Expresados en dólares estadounidenses)

menos los gastos deducibles en ese mismo período. 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 2012 y 2011, el impuesto a la renta causado fue calculado con base en la tarifa vigente del 23% y 24%, 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

Para los años 2012 y 2011, 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

SAN ANTONIO SERVICES LTD. (SUCURSAL ECUADOR)

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

(Expresados en dólares estadounidenses)

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.

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

SAN ANTONIO SERVICES LTD. (SUCURSAL ECUADOR)

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012
(Expresados en dólares estadounidenses)**

- 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 Sucursa 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 a libre disposición

Los resultados acumulados a 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 2011 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 adopción de las NIIF por primera vez

Como se menciona en la nota 2.1, a partir del 1 de enero de 2011, 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".

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. El saldo deudor de esta cuenta podrá ser absorbido por las utilidades acumuladas y las utilidades del periodo que se informa.

2.13 Activos financieros

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

SAN ANTONIO SERVICES LTD. (SUCURSAL ECUADOR)

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

(Expresados en dólares estadounidenses)

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 período 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.

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

SAN ANTONIO SERVICES LTD. (SUCURSAL ECUADOR)

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

(Expresados en dólares estadounidenses)

(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 2.7.

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, otras cuentas por pagar y deudas con partes relacionadas a largo plazo.

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

SAN ANTONIO SERVICES LTD. (SUCURSAL ECUADOR)

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

(Expresados en dólares estadounidenses)

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 el equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderos 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 registren 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

A continuación incluimos un listado de nuevas NIIF que han sido emitidas por el IASB y que no fueron adoptadas por la Sucursal en la emisión de sus estados financieros:

<u>Norma</u>	<u>Tipo de cambio</u>	<u>Aplicación obligatoria a partir de:</u>
NIC-1	Mejoras. Clarificación de los requerimientos sobre información comparativa	1 de enero de 2013
NIC-16	Mejoras. Clasificación del equipo auxiliar	1 de enero de 2013
NIC-19	Enmienda. Eliminación del enfoque del corredor y cálculo de los costos financieros sobre una base neta	1 de enero de 2013
NIC-27	Enmienda. Preparación de estados financieros separados	1 de enero de 2013
NIC-28	Enmienda. Inversiones en asociadas y negocios en conjunto	1 de enero de 2013
NIC-32	Mejoras. Efecto fiscal de la distribución a los tenedores de instrumentos de patrimonio	1 de enero de 2013
NIC-34	Mejoras. Información financiera intermedia e información segmentada para los activos y pasivos totales	1 de enero de 2013
NIIF-1	Mejoras. Adición de excepciones a la aplicación retroactiva	1 de enero de 2013
NIIF-9	Mejora. Reconocimiento y medición de instrumentos financieros	1 de enero de 2013
NIIF-10	Mejora y modificaciones. Principios para la presentación y preparación de estados financieros consolidados cuando una entidad controla una o más entidades	1 de enero de 2013
NIIF-11	Enmienda y modificaciones. Principios para la presentación de información cuando una entidad tenga participación en acuerdos que son controlados conjuntamente	1 de enero de 2013
NIIF-12	Enmienda y modificaciones. Revelación de información que permita evaluar la naturaleza de sus participaciones en otras entidades	1 de enero de 2013
NIIF-13	Mejora. Uniformidad en la determinación de valor razonable	1 de enero de 2013
CINIIF-20	Enmienda. Costos de desmonte en la fase de producción de una mina a cielo abierto	1 de enero de 2013

SAN ANTONIO SERVICES LTD. (SUCURSAL ECUADOR)

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012
(Expresados en dólares estadounidenses)**

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 2.6, la Sucursal revisa anualmente sus estimaciones efectuadas sobre la vida útil y el valor residual de sus activos fijos al final de cada período que se informa.

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 2.7.

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.

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:

SAN ANTONIO SERVICES LTD. (SUCURSAL ECUADOR)

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Bancos	360.308	1.106.407
Cajas	3.000	3.000
Inversiones temporales (1)	<u>190.625</u>	<u>350.000</u>
	<u><u>553.933</u></u>	<u><u>1.459.407</u></u>

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

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Banco Pichincha - overnight (a)	62.267	-
Banco Pichincha (b)	<u>128.358</u>	<u>350.000</u>
	<u><u>190.625</u></u>	<u><u>350.000</u></u>

- (a) Corresponden 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:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Clientes no relacionados		
Facturados	1,504,931	1,442,325
Ingresos por facturar	829,582	958,436
Clientes relacionados (1)	<u>151,912</u>	<u>132,103</u>
Total	<u><u>2,486,425</u></u>	<u><u>2,532,864</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:

SAN ANTONIO SERVICES LTD. (SUCURSAL ECUADOR)

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

(Expresados en dólares estadounidenses)

<u>Ingresos reconocidos durante el año</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Empresa Pública Petroecuador (1)	5,803,522	8,733,858
Operaciones Río Napo	1,010,352	344,557
Weatherford Ecuador S.A.	1,234,217	3,380
Otros clientes	<u>428,009</u>	<u>142,199</u>
Total	<u>8,476,100</u>	<u>9,223,994</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 Petroecuador.

Detalle de cuentas por cobrar a clientes significativos:

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

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Empresa Pública Petroecuador	1,788,477	2,078,917
Operaciones Río Napo	172,325	251,669
Weatherford Ecuador S.A.	195,000	
Otros clientes	<u>330,623</u>	<u>202,278</u>
Total	<u>2,486,425</u>	<u>2,532,864</u>

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 el saldo de la cartera corresponde a cartera no vencida, excepto por US\$69,301 por cobrar a la Empresa Pública Petroecuador que se encuentra vencida desde mayo de 2012. La Administración de la Sucursal se encuentra efectuando las gestiones necesarias para su recuperación durante el año 2013 y considera no necesario constituir provisión para cuentas incobrables.

6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

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

<u>Composición de saldos</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Anticipos a proveedores	23,205	3,836
Pagos anticipados	11,686	12,037
Deudores varios	<u>10,446</u>	<u>21,317</u>
Total	<u>45,337</u>	<u>37,190</u>

SAN ANTONIO SERVICES LTD. (SUCURSAL ECUADOR)

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

(Expresados en dólares estadounidenses)

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

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

<u>Resumen de movimientos</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo inicial	129,665	114,124
Adiciones del año por: Retenciones en la fuente	153,685	129,665
Compensaciones con: Pasivos por impuestos corrientes	<u>(129,665)</u>	<u>(114,124)</u>
	<u>153,685</u>	<u>129,665</u>

8. INVENTARIOS

Un detalle de los inventarios se resume a continuación:

<u>Composición de saldos</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Producto terminado - adquirido	802,880	685,801
Mercadería en tránsito	<u>345,628</u>	<u>157,381</u>
	1,148,508	843,182
Provisión por deterioro	<u>(32,504)</u>	<u>(32,723)</u>
Total	<u>1,116,004</u>	<u>810,459</u>

Durante el año 2012, los consumos de inventarios fueron reconocidos como costos de operación por el valor de US\$1,708,038 (2011: US\$2,422,639).

Movimiento de la provisión por obsolescencia de inventarios:

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

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo inicial	32.723	-
Nuevas provisiones	-	32.723
Reverso de provisión de obsolescencia	<u>(219)</u>	-
	<u>32.504</u>	<u>32.723</u>

9. ACTIVOS FIJOS

Un detalle de los activos fijos se resume a continuación:

SAN ANTONIO SERVICES LTD. (SUCURSAL ECUADOR)

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

(Expresados en dólares estadounidenses)

<u>Composición de saldos</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Construcciones en curso	1,671	836,399
Muebles y enseres	60,648	60,648
Maquinaria y equipo	3,118,591	1,900,954
Equipo de computación	96,984	76,141
Vehículos y equipos de transporte	296,971	249,248
Total	3,574,865	3,123,390
Depreciación acumulada de activos fijos	(881,374)	(528,578)
	<u>2,693,491</u>	<u>2,594,812</u>

Los movimientos del activo fijo durante los años 2012 y 2011 se detallan a continuación:

<u>Composición de saldos</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo inicial	2,594,812	1,965,663
Adiciones	451,953	987,193
Ventas	-	(122,123)
Depreciación del año	(353,274)	(235,921)
Saldo final	2,693,491	2,594,812

10. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

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

<u>Composición</u>	<u>Año 2012</u>			
	<u>Saldo inicial</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Disminuciones</u>	<u>Saldo final</u>
Diferencias temporarias activas				
Provisión para inventario obsoleto	32.723	-	(220)	32.503
Depreciación equipos 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
Total	193.627	18.157	(88.044)	123.740
Activo por impuestos diferidos	<u>43.942</u>	<u>4.177</u>	<u>(20.250)</u>	<u>27.869</u>
Ajuste por cambio de tasa				(646)
Total				<u>27.223</u>

Los movimientos del año 2011 de las diferencias temporarias activas 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 2012**

(Expresados en dólares estadounidenses)

<u>Composición</u>	Año 2011			Saldo final
	Saldo inicial	Adiciones	Disminuciones	
Diferencias temporarias activas				
Provisión para inventario obsoleto	-	32.723	-	32.723
Depreciación equipo de cómputo	18.264	-	(10.436)	7.828
Provisiones	26.250	75.781	(26.250)	75.781
Beneficios laborales a largo plazo	83.713	24.773	(31.191)	77.295
Total	128.227	133.277	(67.877)	193.627
Activo por impuestos diferidos	29.258	31.986	(16.290)	44.954
Ajuste por cambio de tasa				(1.012)
Total				43.942

11. ACREEDORES COMERCIALES

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

<u>Com posición</u>	2012	2011
Proveedores locales	390,064	340,656
Proveedores del exterior	153,476	52,743
Proveedores del exterior - relacionadas (1)	29,382	119,039
Provisiones de costos y gastos incurridos	225,898	360,510
Total	798,820	872,948

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

12. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

<u>Com posición saldos:</u>	2012	2011
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	35,478	70,270
Impuesto al valor agregado - ventas	55,394	48,777
Total	90,872	119,047

13. OBLIGACIONES LABORALES

Un detalle de las obligaciones laborales se resume a continuación:

SAN ANTONIO SERVICES LTD. (SUCURSAL ECUADOR)

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012
(Expresados en dólares estadounidenses)**

<u>Com posición</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Beneficios legales	99,410	86,372
Seguridad social	28,460	25,252
Participación laboral	366,053	453,577
Otros beneficios	33,257	38,000
Total	<u>527,180</u>	<u>603,201</u>

Los movimientos de las obligaciones laborales durante los años 2012 y 2011 se detallan a continuación:

<u>Movimiento del año</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo inicial	603.201	428.821
Gastos de nómina del año	<u>1.963.656</u>	<u>3.814.829</u>
Total	2.566.857	4.243.650
Pagos de nómina del año	(1.586.100)	(3.330.208)
Pago de participación laboral	<u>(453.577)</u>	<u>(310.241)</u>
Total	<u>527.180</u>	<u>603.201</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 2009 al 2012 podrían estar sujetos a posibles procesos de determinación.

b) Movimientos del año

Los movimientos de los pasivos por impuestos corrientes durante los años 2012 y 2011 se detallan a continuación:

SAN ANTONIO SERVICES LTD. (SUCURSAL ECUADOR)

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

(Expresados en dólares estadounidenses)

<u>Resumen de movimientos:</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo inicial	676,565	391,632
Impuesto a la renta corriente	493,554	676,564
Subtotal	1,170,119	1,068,196
Compensación con activos por impuestos corrientes	(129,665)	(114,124)
Pagos efectuados en el año	(546,900)	(277,508)
Subtotal	(676,565)	(391,632)
Saldo final	493,554	676,564

c) Cálculo del pasivo por impuesto corriente

A continuación los cálculos del impuesto a la renta corriente correspondientes a los periodos fiscales 2012 y 2011:

<u>Conciliaciones tributarias resumidas</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Utilidad antes de participación laboral e impuesto a la renta	2.440.355	3.023.843
(-) Participación laboral	(366.053)	(453.577)
<u>Diferencias temporarias reconocidas:</u>		
(-) Partidas que reducen la base fiscal		
Gastos deducibles en este período fiscal	(83.828)	(36.686)
Reversión de diferencias temporarias activas	(4.214)	(31.191)
(+) Partidas que incrementan la base fiscal		
Gastos no deducibles en este período fiscal	18.157	133.277
Reversión de diferencias temporarias pasivas	130.675	92.083
<u>Diferencias no temporarias:</u>		
(-) Ingresos exentos o ingresos no gravados	-	(40.000)
(+) Gastos no deducibles o gastos sin efectos fiscales	41.085	167.842
(-) Remuneraciones a discapacitados	(30.289)	(36.570)
Base imponible	2.145.888	2.819.021
Impuesto a la renta corriente	493.554	676.564
Impuesto a la renta mínimo	79.178	61.382
Pasivo por impuesto corriente	493.554	676.564
Tasa promedio del impuesto a la renta corriente	20,2%	22,4%

SAN ANTONIO SERVICES LTD. (SUCURSAL ECUADOR)

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

(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 2012 y 2011 que fue reconocido en los resultados de dichos años:

<u>Conciliaciones tributarias resumidas</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Utilidad antes de participación laboral e impuesto a la renta	2.440.355	3.023.843
(-) Participación laboral	(366.053)	(453.577)
<u>Diferencias no temporarias</u>		
(-) Ingresos exentos o ingresos no gravados	-	(40.000)
(+) Gastos no deducibles o gastos sin efectos fiscales	41.085	167.842
(-) Remuneraciones a discapacitados	(30.289)	(36.570)
Base imponible	<u>2.085.098</u>	<u>2.661.538</u>
Impuesto a la renta devengado	479.573	638.769
Ajustes por cambios en la tasa vigente para el pago del impuesto a la renta	<u>1.262</u>	<u>1.473</u>
Pasivo por impuesto corriente	<u>480.835</u>	<u>640.242</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>2012</u>	<u>2011</u>
Impuesto a la renta corriente	493.554	676.564
Variación neta de la cuenta activos por impuestos diferidos (Ver Nota 10)	16.074	(15.696)
Ajuste en los activos por impuestos diferidos por cambios en la tasa del impuesto a la renta (Ver Nota 10)	646	1.012
Variación neta de la cuenta pasivos por impuestos diferidos (Ver Nota 17)	(30.055)	(22.100)
Ajuste en los pasivos por impuestos diferidos por cambios en la tasa del impuesto a la renta (Ver Nota 17)	<u>616</u>	<u>462</u>
Impuesto a la renta neto	<u>480.835</u>	<u>640.242</u>

15. PROVISIONES

Un detalle de las provisiones se resume a continuación:

SAN ANTONIO SERVICES LTD. (SUCURSAL ECUADOR)

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

(Expresados en dólares estadounidenses)

<u>Com posición</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Indem nizaciones laborales	-	13,800
Rem odelaciones	-	10,000
Mantenim iento	-	38,000
Bonos e incentivos	-	13,981
Ot ras provisiones	13,500	-
Total	<u>13,500</u>	<u>75,781</u>

Los movimientos de las provisiones durante los años 2012 y 2011 se detallan a continuación:

<u>Movimiento del año</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo inicial	75,781	66,250
Provisiones efectuadas durante el año	13,500	75,781
Utilización y/o reversiones de provisiones	(75,781)	(66,250)
Total	<u>13,500</u>	<u>75,781</u>

16. BENEFICIOS LABORALES A LARGO PLAZO

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

<u>Com posición</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Jubilación patronal	99,032	70,716
Desahucio	48,356	35,689
Total beneficios laborales a largo plazo	<u>147,388</u>	<u>106,405</u>

Los movimientos de los beneficios laborales a largo plazo durante los años 2012 y 2011 se detallan a continuación:

4
M

SAN ANTONIO SERVICES LTD. (SUCURSAL ECUADOR)

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

(Expresados en dólares estadounidenses)

<u>Movimiento del año</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Jubilación patronal</u>		
Saldo inicial	70,716	74,873
Costos de los servicios del año	17,832	19,906
Costos financieros	4,950	4,867
Ganancias (pérdidas) actuariales	9,627	(13,452)
Beneficios pagados y retiros anticipados	(4,093)	(15,478)
Saldo final	<u>99,032</u>	<u>70,716</u>
<u>Desahucio</u>		
Saldo inicial	35,689	20,532
Costos de los servicios del año	5,432	5,829
Costos financieros	2,067	1,224
Ganancias (pérdidas) actuariales	8,264	8,104
Servicios pagados	(3,096)	-
Saldo final	<u>48,356</u>	<u>35,689</u>
Total beneficios laborales a largo plazo	<u><u>147,388</u></u>	<u><u>106,405</u></u>

El valor actual de la reserva matemática al 31 de diciembre del 2012 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 6,5% acumulativo, aplicable a los valores vigentes al cierre de cada ejercicio. Al cierre del año el saldo de dicha provisión por US\$99,032 representa el 100% del valor actual de la reserva matemática calculada para todos los trabajadores de la Sucursal.

17. PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

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

4
S

SAN ANTONIO SERVICES LTD. (SUCURSAL ECUADOR)

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012
(Expresados en dólares estadounidenses)**

<u>Com posición</u>	<u>Año 2012</u>			<u>Saldo final</u>
	<u>Saldo inicial</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Dism inuciones</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 del año 2010 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 del año 2010 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><u>64,498</u></u>

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

<u>Com posición</u>	<u>Año 2011</u>			<u>Saldo final</u>
	<u>Saldo inicial</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Dism inuciones</u>	
Diferencias temporarias pasivas				
Activos fijos: valuación de maquinarias y equipos a su valor razonable	258,892	-	(36,281)	222,611
Activos fijos: valuación de vehículos a su valor razonable	76,224	-	(12,565)	63,659
Activos fijos: Recálculo de la depreciación del año 2010 de maquinarias y equipos	136,281	-	(15,564)	120,717
Activos fijos: Depreciación acelerada de maquinarias y equipos	(9,159)	-	(23,089)	(32,248)
Activos fijos: Recálculo de la depreciación del año 2010 de vehículos	53,695	-	(4,583)	49,112
Total	<u>515,933</u>	<u>-</u>	<u>(92,082)</u>	<u>423,851</u>
Activo por impuestos diferidos	<u>115,575</u>	<u>-</u>	<u>(22,100)</u>	<u>93,475</u>
Ajuste por cambio de tasa				<u>462</u>
Total				<u><u>93,937</u></u>

18. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

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

SAN ANTONIO SERVICES LTD. (SUCURSAL ECUADOR)

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

(Expresados en dólares estadounidenses)

Activos financieros medidos al costo o costo amortizado:

Efectivo y equivalentes	553.933	1.459.407
Deudores comerciales	2.486.425	2.532.864
Otras cuentas por cobrar	10.446	21.317
Total activos financieros corrientes	<u>3.050.804</u>	<u>4.013.588</u>

Pasivos financieros medidos al costo o costo amortizado:

Acreedores comerciales y entidades relacionadas	798.820	872.948
Total pasivos financieros	<u>798.820</u>	<u>872.948</u>
	<u>2.251.984</u>	<u>3.140.640</u>

19. GESTION 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 presentamos 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 Sucursal:

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 Petroecuador quien representa el 68,5% del riesgo identificado. Los términos y condiciones establecidos con este cliente se describen en el contrato mencionado en la Nota 1.2.

Por otro lado, informamos que 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.

SAN ANTONIO SERVICES LTD. (SUCURSAL ECUADOR)

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

(Expresados en dólares estadounidenses)

Los resultados obtenidos por la Sucursal durante los años 2012 y 2011 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 2012 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.

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 2012 representan el 69,8% del activo total. El restante 30,2% de los activos provienen principalmente de financiamiento directo recibido de proveedores que no generan costos financieros explícitos y tienen vencimientos entre 90 y 120 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 al 31 de diciembre de 2012 y 2011.

21. DIVIDENDOS PAGADOS

Durante los años 2012 la Sucursal distribuyó dividendos a su Casa Matriz por el valor de US\$1,713,636 (2011: US\$500,000). 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>Composición de saldos:</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Venta de materiales	2,912,139	5,578,265
Prestación de servicios	5,559,231	3,632,758
Otros ingresos ordinarios	4,730	12,971
Saldo final	<u>8,476,100</u>	<u>9,223,994</u>

SAN ANTONIO SERVICES LTD. (SUCURSAL ECUADOR)

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

(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>2012</u>	<u>2011</u>
Consumos de inventarios	1,708,038	2,422,639
Remuneraciones al personal	1,667,215	1,642,002
Mantenimiento y reparaciones	660,604	356,014
Combustibles y lubricantes	486,330	380,245
Arrendamientos	167,377	202,264
Depreciaciones	342,432	235,921
Transporte, estadía y alimentación	205,957	138,014
Otros menores	491,221	526,433
Total	<u>5,729,174</u>	<u>5,903,532</u>

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>2012</u>	<u>2011</u>
Remuneraciones al personal	296,442	298,724
Servicios corporativos	105,695	193,476
Arrendamientos	42,641	35,614
Impuestos, contribuciones y otros	168,504	177,092
Otros menores	99,889	105,672
Total	<u>713,171</u>	<u>810,578</u>

25. TRANSACCIONES Y SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante el 2012 y 2011, con partes vinculadas. Se considera partes vinculadas 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.

SAN ANTONIO SERVICES LTD. (SUCURSAL ECUADOR)

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

(Expresados en dólares estadounidenses)

<u>Movimientos:</u>	<u>Relación</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
San Antonio Equipment Supply Inc.	Comercial		
Compra de inventarios		99.983	803.547
Comisiones pagadas		-	63.901
San Antonio International SRL (Argentina)	Comercial		
Reembolso de gastos administrativos pagados		-	23.566
San Antonio International Co. Inc. (Colombia)	Comercial		
Venta de maquinaria y equipos		151.469	130.000
Reembolso de gastos administrativos cobrados		-	1.020
Reembolso de gastos administrativos pagados		-	2.882
Sociedades Temica de Perfum	Comercial		
Compra de activos fijos		139.602	-
Servicios Especiales San Antonio S.A. (Argentina)	Comercial		
Compra de inventarios		101.862	157.558
San Antonio Perú	Comercial		
Reembolso de gastos administrativos cobrados		-	1.083
San Antonio International México	Comercial		
Venta de inventarios		-	531
San Antonio do Brasil	Comercial		
Servicios financieros y legales		105.695	172.535
San Antonio Services Ltd.	Casa Matriz		
Dividendos pagados		1.713.636	500.000
San Antonio South America Ltd. (Sucursal Ecuador)	Comercial		
Arriendo de campamentos		114.720	114.720
Reembolso de gastos administrativos cobrados		14.866	4.982
Reembolso de gastos administrativos pagados		5.202	11.673

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

<u>Com posición de saldos:</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
San Antonio International Co. Inc. (Colombia)	151.469	131.020
Servicios Especiales San Antonio S.A. (Perú)	443	1.083
Saldo final	<u>151.912</u>	<u>132.103</u>

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

0

[Handwritten signature]

SAN ANTONIO SERVICES LTD. (SUCURSAL ECUADOR)

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012
(Expresados en dólares estadounidenses)**

<u>Composición de saldos:</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
San Antonio International Suporte em Servicios de Petróleo Ltda.	27.959	-
San Antonio Do Brasil	-	68.488
Servicios Especiales San Antonio Argentina	-	43.681
San Antonio Equipment Supply Inc.	-	6.870
San Antonio South America Ltd. (Ecuador)	1.423	-
Total	<u>29.382</u>	<u>119.039</u>

No se han otorgado ni recibido garantías para el cumplimiento de estas obligaciones. Durante los años 2012 y 2011 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 de 2012 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 2012 han sido aprobados por la Administración de la Sucursal el 13 de febrero de 2013 y posteriormente serán presentados a la Casa Matriz para su aprobación definitiva.


Carolina García
Representante Legal


Christian Avila
Contador

