

# **Frank's Internacional Ecuador Cía. Ltda. (Una subsidiaria de Frank's International American B.V. – Holanda)**

## **Notas a los estados financieros**

**Al 31 de diciembre del 2019**

**Con cifras correspondientes para el año 2018**

(Expresadas en dólares de E.U.A.)

### **1. Identificación de la Compañía**

**Frank's Internacional Ecuador Cía. Ltda. (una subsidiaria de Frank's International American B.V. – Holanda)** (en adelante "la Compañía"), es una sociedad constituida en la ciudad de Quito - Ecuador mediante escritura pública del 2 de marzo de 2001 e inscrita en el Registro Mercantil el 4 de abril de 2001. Su domicilio principal es la ciudad de Quito – Ecuador.

El 19 de noviembre de 2013 se cambió la estructura societaria de la empresa de compañía anónima (C.A.) a compañía de responsabilidad limitada (Cía. Ltda.)

### **2. Operaciones**

El objeto social de la Compañía es la prestación de servicios de corrida de revestimiento en pozos petroleros. El servicio lo presta utilizando maquinaria y equipo arrendado a Oilfield Equipment Rentals B.V. (una compañía relacionada domiciliada en Holanda).

En el 2019 aproximadamente el 45,06% de los ingresos (42,94% en el 2018) corresponden a transacciones originadas por las operaciones del contrato de servicios firmado con la empresa estatal Petroamazonas EP.

Las principales actividades la Compañía están relacionadas a servicios directos para el sector petrolero para lo cual la principal Compañía en la producción fue Petroamazonas y en promedio para el año 2019, el petróleo West Texas Intermediate (WTI), que sirve de referencia para la venta del crudo de Ecuador, bajó a US\$ 56,98.

### **3. Declaración de cumplimiento con las NIIF**

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) (IFRS por sus siglas en inglés), emitidas por el Consejo Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés). Estas Normas han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador y su aplicación representa su adopción integral, explícita y sin reservas.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 serán aprobados por la Junta General de Accionistas luego de la emisión del informe de auditoría de acuerdo a lo requerido por la Ley de Compañías. Sin embargo, la gerencia estima que no habrá cambios en los estados financieros adjuntos.

# **Frank's Internacional Ecuador Cía. Ltda.** **(Una subsidiaria de Frank's International American B.V.** **– Holanda)**

## **4. Cambios en políticas contables**

### **a) Normas nuevas y revisadas vigentes para períodos anuales a partir del 1 de enero de 2019 y relevantes para la Compañía**

A partir del 1 de enero 2019 existen normas nuevas y revisadas vigentes para el período anual iniciado en dicha fecha. Un detalle de la información sobre estas normas se presenta a continuación:

- NIIF 16 - Arrendamientos
- Características de cancelación anticipada con compensación negativa (modificaciones a la NIIF 9)(1)
- Modificación, reducción o liquidación del plan (modificaciones a la NIC 19)
- Mejoras Anuales a las Normas NIIF® Ciclo 2015–2017(1)
- CINIIF 23 - La incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias

*(1) Pronunciamientos que, por la naturaleza de las operaciones de la Compañía o las políticas adoptadas, no han generado impacto sobre los estados financieros adjuntos.*

A continuación, un detalle de los pronunciamientos aprobados y vigentes para el año que comenzó el 1 de enero de 2019 y que han tenido efecto en los estados financieros de la Compañía fue como sigue:

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

En enero de 2016, el IASB publicó la NIIF 16 “Arrendamientos”, que establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de los arrendamientos. Esta norma aplica para los ejercicios que comenzaron a partir del 1 de enero de 2019.

El principal cambio que incorpora esta norma es que una arrendataria deberá considerar todos los contratos de arrendamiento (salvo limitadas excepciones) dentro del estado de situación financiera de la arrendataria. Esto implicará que:

- en el reconocimiento inicial del contrato, la arrendataria:
  - reconocerá un activo por el derecho de uso del activo bajo arrendamiento (el activo subyacente del arrendamiento); y,
  - reconocerá una obligación por el valor descontado de las cuotas del arrendamiento;
- en momentos posteriores, la arrendataria:
  - reconocerá el gasto por amortización del activo; y,
  - reconocerá el costo financiero del pasivo.

## **Frank's Internacional Ecuador Cía. Ltda. (Una subsidiaria de Frank's International American B.V. – Holanda)**

Un arrendador continuará clasificando sus arrendamientos como arrendamientos operativos o arrendamientos financieros, y contabilizando cada tipo de arrendamiento de diferentes maneras. Se incorporan nuevos requerimientos de información a revelar sobre los contratos de arrendamiento.

La Compañía a la fecha de los estados financieros, no ha aplicado este principio contable.

- *CINIIF 23 La incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias*

La CINIIF 23 “*La incertidumbre frente a los tratamientos del Impuesto a las Ganancias*” fue emitida por el IASB en junio de 2017. Esta interpretación fue desarrollada por el Comité de Interpretaciones de las NIIF (CINIIF). Una entidad aplicará esta Interpretación para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2019.

Esta Interpretación aclara cómo aplicar los requerimientos de reconocimiento y medición de la NIC 12 cuando existe incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias. En esta circunstancia, una entidad reconocerá y medirá su activo o pasivo por impuestos diferidos o corrientes aplicando los requerimientos de la NIC 12 sobre la base de la ganancia fiscal (pérdida fiscal), bases fiscales, pérdidas fiscales no utilizadas, créditos fiscales no utilizados y tasas fiscales determinadas aplicando esta Interpretación.

Concretamente, esta Interpretación aborda las siguientes cuestiones:

- si una entidad considerará por separado el tratamiento impositivo incierto;
- los supuestos que una entidad realiza sobre la revisión de los tratamientos impositivos por las autoridades fiscales;
- cómo determinará una entidad la ganancia fiscal (pérdida fiscal), las bases fiscales, pérdidas fiscales no utilizadas, créditos fiscales no utilizados y tasas fiscales; y
- cómo considerará una entidad los cambios en hechos y circunstancias.

La administración de la Compañía junto con sus asesores fiscales al 31 de diciembre de 2019 ha analizado la existencia de incertidumbre frente al tratamiento para determinar el impuesto a la renta, de este análisis la administración incluye en la nota 20 (g) un detalle de los tratamientos inciertos adoptados para la determinación del impuesto a la renta corriente y diferido.

## **Frank's Internacional Ecuador Cía. Ltda. (Una subsidiaria de Frank's International American B.V. – Holanda)**

### **b) Normas, modificaciones e interpretaciones a las normas existentes que aún no entran en vigor y que no han sido adoptadas anticipadamente por la Compañía**

A la fecha de autorización de estos estados financieros, el IASB ha publicado nuevas normas, modificaciones e interpretaciones realizadas a las normas ya existentes, las cuales aún no entran en vigor y no han sido adoptadas anticipadamente por la Compañía.

La Administración anticipa que todos los pronunciamientos pertinentes serán adoptados en las políticas contables de la Compañía para el primer periodo que inicia a partir de la fecha de vigencia de dicho pronunciamiento.

Un listado de los pronunciamientos aprobados por el IASB que aún no entran en vigor, y que la Compañía no ha aplicado anticipadamente para el cierre terminado el 31 de diciembre de 2019, son los siguientes:

- Participaciones de largo plazo en asociadas y negocios conjuntos (modificaciones a la NIC 28) (1).
- NIIF 17 Contratos de seguros (1).
- Marco Conceptual para la Información Financiera.
- Definición de un negocio (modificaciones a la NIIF 3) (1).
- Definición de “material” o “con importancia relativa” (modificaciones a la NIC 1 y a la NIC 8).
- Reforma de la tasa de interés de referencia (modificaciones a las NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7)
- Venta o aportación de un activo entre un inversor y una asociada o un negocio conjunto (modificaciones a la NIIF 10 y a la NIC 28) (2)

*(1) Pronunciamientos que, por la naturaleza de las operaciones de la Compañía o las políticas adoptadas, se estima no tendrán impacto sobre los estados financieros.*

*(2) Aplicación pospuesta de manera indefinida por parte del IASB.*

A continuación, un detalle de los pronunciamientos aprobados pero que todavía no entran en vigor, que se estima tendrán efecto en la Compañía pero que no han sido aplicados anticipadamente:

#### Marco Conceptual para la Información Financiera

En marzo de 2018, el IASB aprobó el “*Marco Conceptual para la Información Financiera*”, que reemplazará al Marco Conceptual, revisado en 2010. Una entidad usará el nuevo Marco Conceptual (cuando resulte pertinente) para períodos iniciados el 1 de enero de 2020. Se admite su aplicación anticipada. Sin embargo, debe destacarse que:

# **Frank's Internacional Ecuador Cía. Ltda.**

## **(Una subsidiaria de Frank's International American B.V. – Holanda)**

- el Marco Conceptual de 1989 y el Marco Conceptual de 2010 señalaban que el Marco Conceptual no es una Norma y no anula a ninguna Norma concreta;
- en el Marco Conceptual de 2018, el Consejo reconfirmó este estatus.

Para el desarrollo del Marco Conceptual de 2018, el IASB se basó en el Marco Conceptual de 2010— rellenoando vacíos, así como aclarando y actualizándolo, pero sin reconsiderar fundamentalmente todos los aspectos del Marco Conceptual de 2010.

La Compañía considera que el cambio en el Marco Conceptual no generará efectos significativos en sus estados financieros y prevé aplicarlo en su fecha de adopción obligatoria.

- *Definición de “material” o “con importancia relativa” (modificaciones a la NIC 1 y a la NIC 8)*

En octubre de 2018, el IASB aprobó el documento “Definición de ‘material’ o ‘con importancia relativa’ (modificaciones a la NIC 1 y a la NIC 8)”. Una entidad aplicará esas modificaciones de forma prospectiva a los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2020. Se permite su aplicación anticipada. Si una entidad aplica esas modificaciones en un periodo que comience con anterioridad, revelará este hecho.

La nueva definición de “material” o “importancia relativa” de la NIC 1 y de la NIC 8 determina que la información es material o tiene importancia relativa si su omisión, expresión inadecuada o ensombrecimiento podría esperarse razonablemente que influya sobre las decisiones que los usuarios principales de los estados financieros con propósito general toman a partir de los estados financieros, que proporcionan información financiera sobre una entidad que informa.

La Compañía considera que la modificación a la NIC 1 y la NIC 8 con relación a la definición de un “material” o “importancia relativa” no generará efectos significativos en sus estados financieros y prevé aplicarlo en su fecha de adopción obligatoria.

## **5. Políticas contables**

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros, tal como lo requiere la NIC 1 “Presentación de Estados Financieros”. Estas políticas han sido diseñadas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2019 y se han aplicado de manera uniforme para todos los años presentados.

### **a) Bases de medición**

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico, modificado por el pasivo por beneficios post empleo de jubilación

# **Frank's Internacional Ecuador Cía. Ltda.** **(Una subsidiaria de Frank's International American B.V.** **– Holanda)**

patronal y bonificación por desahucio que se encuentra registrado al valor presente de los pagos futuros estimados de acuerdo con el estudio actuarial practicado por un perito independiente.

## **b) Moneda funcional y de presentación**

Las cifras presentadas en los estados financieros de la Compañía y sus notas están expresadas en dólares de los Estados Unidos de América (EUA), la cual es su moneda funcional.

El dólar de los EUA fue adoptado por el Ecuador como su moneda de circulación legal a partir de marzo del año 2000, por lo cual el dólar es utilizado desde esa fecha para todas las transacciones realizadas en el país y los registros contables de la Compañía que sirven de base para la preparación de los estados financieros se mantienen en dicha moneda. La economía ecuatoriana depende de la capacidad del país para obtener un flujo permanente de dólares para permitir la continuación del esquema monetario actual.

## **c) Uso de estimaciones y juicios de los Administradores**

La preparación de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de los activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados por la Administración de manera regular, sin embargo, debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

Cualquier acontecimiento que pueda ocurrir en el futuro y que obligue a modificar dichas estimaciones en próximos ejercicios, se registra sobre una base prospectiva en el momento de conocida la variación.

### **- Inventarios**

La Administración de la Compañía estima los valores netos realizables de los inventarios tomando en consideración la evidencia más confiable que está disponible a la fecha de reporte. La futura realización de estos inventarios puede verse afectada por cambios de precios de los insumos en el mercado que pueden reducir los precios de venta de los productos.

Estas estimaciones y juicios se realizaron en función a la mejor información disponible sobre los hechos analizados al 31 de diciembre de 2019 y 2018, cualquier acontecimiento que pueda ocurrir en el futuro y que obligue a modificar dichas estimaciones en próximos ejercicios, se registraría en el momento de conocida la variación, reconociendo los efectos de dichos cambios en los correspondientes estados financieros en las cuentas de resultados o patrimonio según sea el caso.

**Frank's Internacional Ecuador Cía. Ltda.**  
**(Una subsidiaria de Frank's International American B.V.**  
**– Holanda)**

- *Deterioro de activos financieros*

En cada fecha de reporte la Compañía evalúa si existe alguna evidencia objetiva de que sus cuentas por cobrar se hayan deteriorado, lo que incluye la falta de pago o morosidad de un deudor o la reestructuración de un monto adeudado a la Compañía. La Compañía considera evidencia de deterioro para cuentas por cobrar tanto a nivel de activo específico como colectivo. Todas las cuentas por cobrar que individualmente son significativas se evalúan para un posible deterioro específico. Todas las cuentas por cobrar por las que se evalúe que no están específicamente

deterioradas, se evalúan posteriormente en forma colectiva para identificar cualquier deterioro que haya ocurrido pero que todavía no se haya identificado. Las cuentas por cobrar que no sean individualmente significativas se evalúan colectivamente para un posible deterioro agrupando las cuentas por cobrar que tengan características de riesgo similares. Al evaluar el deterioro colectivo, la Compañía utiliza las tendencias históricas de la probabilidad de incumplimiento, tiempos de las recuperaciones y el monto de pérdidas incurridas, ajustadas por el análisis hecho por la Administración en cuanto a si las condiciones económicas y crediticias actuales son de tal índole, que es probable que las pérdidas reales sean mayores o menores de lo que sugieren las tendencias históricas.

- *Vida útil de activos de larga vida*

La determinación de las vidas útiles de los componentes de vida útil definida involucra juicios y supuestos que podrían ser afectados si cambian las circunstancias. La Administración revisa estos supuestos en forma periódica y los ajusta en base prospectiva en el caso de identificarse algún cambio. Sin embargo, los resultados reales en el futuro pueden variar debido a obsolescencia técnica, en especial en lo que se refiere a equipo y maquinaria de planta.

La vida útil de los activos se revisa, como mínimo, al término de cada periodo anual y, si las expectativas difirieren de las estimaciones previas, los cambios se contabilizarán como un cambio en una estimación contable de modo prospectivo.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, no han existido cambios en las estimaciones de vidas útiles de la propiedad, planta y equipo.

- *Suposiciones e hipótesis actuariales utilizadas en el cálculo de los beneficios a empleados*

La estimación de la Administración para el cálculo de la Obligación por Beneficios Definidos (OBD) se basa en un número de supuestos críticos tal como tasas de inflación, mortalidad, tasa de descuento y la consideración de incrementos futuros en salarios. Las variaciones de estos supuestos pueden impactar el monto de la OBD y el correspondiente gasto anual por beneficios definidos.

## **Frank's Internacional Ecuador Cía. Ltda. (Una subsidiaria de Frank's International American B.V. – Holanda)**

### **d) Negocio en marcha**

A la fecha de los presentes estados financieros, no existen incertidumbres respecto a sucesos o condiciones que puedan generar dudas sobre la posibilidad de que la Compañía siga operando normalmente como empresa en marcha.

### **e) Ingresos por actividades ordinarias**

Los ingresos de la Compañía se derivan principalmente de la prestación de los servicios petroleros de acondicionamiento de pozos petroleros y se miden por referencia al valor razonable del pago recibido o por recibir por la Compañía, excluyendo los impuestos sobre ventas y disminuyendo cualquier rebaja o descuentos comerciales considerados.

Para determinar si se deben reconocer los ingresos, la Compañía sigue un proceso de 5 pasos:

1. Identificación del contrato con un cliente.
2. Identificación de las obligaciones de desempeño.
3. Determinación del precio de transacción
4. Asignación del precio de transacción a las obligaciones de desempeño.
5. Reconocer los ingresos cuando o conforme las obligaciones de desempeño se cumplen.

El precio total de la transacción para un contrato se asigna entre las distintas obligaciones de desempeño basado en los precios de venta relativamente independientes.

La Compañía a menudo realiza transacciones cuyos servicios se reconocen o en un momento determinado o a lo largo del tiempo conforme la Compañía cumple con las obligaciones de desempeño al transferir los servicios prometidos a sus clientes.

La Compañía reconoce los pasivos del contrato por la contraprestación recibida con respecto a las obligaciones de desempeño insatisfechas.

De manera similar, si la Compañía cumple con una obligación de desempeño antes de recibir la contraprestación, reconoce un activo de contrato o una cuenta por cobrar en su estado de situación financiera, dependiendo de si se requiere algo más que el paso del tiempo antes de la fecha de vencimiento.

#### **Reconocimiento activo del contrato**

De los clientes contratados bajo órdenes de compra de servicios directos y/o contratos previamente suscritos, registra una acumulación en cuentas por cobrar no facturadas por los ingresos devengados, pero aún no facturados, tomando en consideración la evidencia más confiable sobre el avance del servicio que está disponible a la fecha de reporte.

# **Frank's Internacional Ecuador Cía. Ltda.** **(Una subsidiaria de Frank's International American B.V.** **– Holanda)**

## Ingresos por servicios de acondicionamiento de pozos petroleros

Los ingresos se reconocen en la medida del avance del servicio prestación los mismos que deben encontrarse aceptados y aprobados por el cliente en los términos y condiciones del contrato.

### **f) Costos y gastos**

Los costos y gastos se registran al costo de la contraprestación recibida. Los costos y gastos se imputan a la cuenta de resultados en función del criterio del devengado, es decir, en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía y puedan ser confiablemente medidos, con independencia del momento en que se produzca el pago derivado de ello.

### **g) Propiedad, maquinaria, equipos y vehículos**

Son reconocidos como propiedad, maquinaria, equipos y vehículos aquellos bienes que se usan en la prestación del servicio o para propósitos administrativos y que tienen una vida mayor a un año.

#### **Terrenos**

Los terrenos son medidos al costo histórico menos las posibles pérdidas por deterioro de su valor y debido a que tienen vida útil ilimitada no se deprecian.

#### **Maquinaria, equipos y vehículos**

La maquinaria y equipos, el equipo de cómputo, los vehículos y los otros equipos (incluyendo accesorios y mobiliario) se registran al costo de adquisición o al costo de fabricación incluyendo cualquier costo atribuible directamente para trasladar los activos en la localización y condiciones necesarias para operar de la forma prevista por la Administración de la Compañía. Estos activos se miden al costo histórico menos la depreciación acumulada y menos las pérdidas por deterioro.

Los desembolsos incurridos después de que la propiedad, maquinaria, equipos y vehículos se haya puesto en operación para reparaciones y gastos de mantenimiento y de reacondicionamiento, se cargan a los resultados del período en que se incurren. Para los componentes significativos de propiedad, maquinaria, equipos y vehículos que deben ser reemplazados periódicamente, la Compañía da de baja al componente reemplazado y reconoce al componente nuevo con su correspondiente vida útil y depreciación. Todos los demás costos rutinarios de reparación y mantenimiento se reconocen en los resultados a medida que se incurran.

La depreciación se reconoce sobre la base del método de línea recta para cancelar el costo menos el valor residual estimado de la propiedad, maquinaria, equipos y

**Frank's Internacional Ecuador Cía. Ltda.**  
**(Una subsidiaria de Frank's International American B.V.**  
**– Holanda)**

vehículos. El gasto por depreciación se registra con cargo al resultado de cada período y se calcula en función de los años de la vida útil estimada de los diferentes bienes.

<u>Clase de activo</u>	<u>Años de vida útil</u>
Instalaciones	39 años
Mobiliario, equipos y galpón	10 años
Equipos de oficina, maquinarias y herramientas	7 años
Vehículos	5 años
Equipos de computación	3 años

Los estimados de vida útil y el método de depreciación se actualizan conforme se requiere, pero al menos una vez al año son evaluados y de ser necesario, se ajustan prospectivamente.

Cuando el valor según libros de un activo es mayor que su monto recuperable estimado, dicho valor en libros es ajustado a su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro de los activos se registran como gasto en los resultados de la Compañía (véase nota 5-h).

Una partida del rubro de propiedad, maquinaria, equipos y vehículos se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Las ganancias o pérdidas que se deriven de la disposición de la propiedad, maquinaria, equipos y vehículos se determinan como la diferencia entre el ingreso de la disposición y el valor registrado de los activos y se reconocen en resultados como parte de "otros ingresos u otros gastos", según corresponda.

**h) Deterioro de activos de larga duración**

Cuando existen acontecimientos o cambios económicos circunstanciales que indiquen que el valor de un activo de larga vida pueda no ser recuperable, la Compañía a la fecha de cierre de los estados financieros analiza el valor de los activos sujetos a depreciación y amortización para determinar que no existe ningún deterioro. Cuando el valor en libros del activo excede su importe recuperable, se considera que el activo presenta deterioro y se ajusta a dicho importe e inmediatamente se reconoce una pérdida por deterioro en los resultados del período.

El importe recuperable está definido como la cifra mayor entre el precio de venta neto y su valor de uso. El precio de venta neto es el monto que se puede obtener en la venta de un activo en un mercado libre, mientras que el valor de uso es el valor presente de los flujos futuros estimados del continuo del activo y de su disposición al final de su vida útil.

## **Frank's Internacional Ecuador Cía. Ltda. (Una subsidiaria de Frank's International American B.V. – Holanda)**

Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan en los niveles más bajos para los cuales existe un ingreso de efectivo adecuado independiente (unidades generadoras de efectivo). Como resultado, los importes recuperables se estiman para cada activo, si no es posible, para unidad generadora de efectivo al menos una vez al año.

Para determinar el valor en uso, la Administración estima los flujos de efectivo futuros esperados de cada unidad generadora de efectivo y determina una tasa de interés adecuada para poder calcular el valor presente de dichos flujos de efectivo. Los datos utilizados para los procedimientos de prueba por deterioro están vinculados directamente con el presupuesto más reciente aprobado por la Compañía, ajustado según sea necesario para excluir los efectos de futuras mejoras de activos. Los factores de descuento se determinan individualmente para cada unidad generadora de efectivo y reflejan la evaluación actual de las condiciones del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y factores de riesgo específicos de los activos.

El juicio de la gerencia es requerido para estimar los flujos descontados de caja futuros. Los flujos de caja reales y los valores pueden variar significativamente de los flujos de caja futuros proyectados y los valores relacionados derivados usando técnicas de descuento.

Los activos no financieros sujetos a depreciación y amortización que sufran una desvalorización son revisados para su posible reversión a cada período de reporte. Un valor por deterioro se revierte con cargo a los resultados del periodo, cuando el valor recuperable de la unidad generadora de efectivo exceda el valor registrado en libros.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, ninguno de los activos de vida útil prolongada con vida útil definida, fueron testeados por desvalorización dado que no se identificaron indicadores.

### **Instrumentos financieros**

#### **Reconocimiento, medición inicial y posterior**

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía forma parte de las provisiones contractuales de un instrumento financiero.

Los activos financieros se dan de baja cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo de un activo financiero expiran, o cuando el activo financiero y todos los riesgos y beneficios han sido transferidos sustancialmente. Un pasivo financiero se da de baja cuando se extingue, se descarga la obligación, se cancela o vence.

Los activos y pasivos financieros son reconocidos y dados de baja a la fecha en que ocurra la transacción.

# **Frank's Internacional Ecuador Cía. Ltda. (Una subsidiaria de Frank's International American B.V. – Holanda)**

## **Clasificación y medición inicial de los activos financieros**

Los activos financieros se miden inicialmente al valor razonable ajustado por los costos de la transacción (cuando corresponda), excepto de aquellas cuentas por cobrar – comerciales que no contienen un componente significativo de financiamiento y son medidos al precio de la transacción de acuerdo con las disposiciones de la NIIF 15.

Los activos financieros se clasifican en la siguiente categoría:

- A costo amortizado
- A valor razonable con cambio en resultados
- A valor razonable con cambio en otros resultados integrales

En los períodos presentados la Compañía no tiene activos financieros clasificados a valor razonable con cambios en resultados o en otros resultados integrales, respectivamente.

La clasificación está determinada por:

- El modelo de negocios de la entidad para administrar los activos financieros;
- y,
- Las características contractuales de los flujos de efectivo.

La administración determina la clasificación de sus activos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

## **Reconocimiento posterior de los activos financieros**

Los activos financieros se reconocen como se describe a continuación:

### *Activos financieros a costo amortizado*

Los activos financieros se miden al costo amortizado si los activos cumplen con las siguientes condiciones (y no se designan como a valor razonable con cambio en resultados):

- se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros y cobrar sus flujos de efectivo contractuales; y,
- los términos contractuales de los activos financieros dan lugar a flujos de efectivo que son únicamente pagos de principal e intereses sobre el principal pendiente.

Después del reconocimiento inicial, estos se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Se omite el descuento cuando el efecto del descuento es irrelevante. El efectivo en caja y bancos, y la mayoría de las otras cuentas por

# **Frank's Internacional Ecuador Cía. Ltda.** **(Una subsidiaria de Frank's International American B.V.** **– Holanda)**

cobrar se incluyen en esta categoría de instrumentos financieros, que anteriormente se clasificaron como partidas a cobrar según la NIC 39.

## **Clasificación y medición de los pasivos financieros**

Los pasivos financieros se miden inicialmente a su valor razonable y, cuando corresponde, se ajustan los costos asociados a la transacción, a menos que la Compañía haya designado un pasivo financiero a valor razonable con cambios en resultados.

Posteriormente, los pasivos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo, excepto para derivados y pasivos financieros designados a valor razonable con cambio en resultados, que se contabilizan posteriormente a valor razonable con cargo a pérdidas o ganancias reconocidas en resultados (que no sean instrumentos financieros derivados designados y sean efectivos como instrumentos de cobertura).

Todos los cargos relacionados con intereses y, si corresponde, a cambios en el valor razonable de un instrumento que son reportados en resultados se incluyen dentro de los costos y/o ingresos financieros.

## **Compensación de instrumentos financieros**

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

### **i) Inventarios**

Los inventarios se registran al costo o valor neto de realización, el menor.

El costo de los inventarios de repuestos y materiales comprende el costo de adquisición más los costos adicionales necesarios para traer cada producto a su ubicación y condición actual, neto de cualquier descuento comercial u otro tipo de rebajas.

Los costos de los repuestos o accesorios se asignan utilizando la fórmula de costo promedio ponderado.

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de negocios menos cualquier gasto de venta aplicable.

Al 31 de diciembre de 2019 la Compañía no ha determinado la necesidad de constituir una provisión por valor neto de realización de los inventarios.

# **Frank's Internacional Ecuador Cía. Ltda.**

## **(Una subsidiaria de Frank's International American B.V. – Holanda)**

### **j) Impuesto a la renta**

La Compañía registra el impuesto a la renta sobre la base de la renta líquida imponible determinada según las normas establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento. El gasto por impuesto a la renta reconocido en los resultados del período incluye la suma del impuesto diferido y el impuesto corriente, que no se ha reconocido en otras partidas de utilidad integral o directamente en el patrimonio neto.

### **Impuesto corriente**

El cálculo del impuesto corriente se basa en las tasas fiscales y las leyes fiscales que hayan sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera o que estén sustancialmente promulgadas al cierre del periodo de reporte.

### **Impuesto diferido**

El impuesto diferido se calcula utilizando el método del balance que identifica las diferencias temporarias que surgen entre los saldos reconocidos a efectos de información financiera y los saldos a efectos fiscales.

El impuesto diferido se determina usando tasas impositivas (y leyes) aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera serán de aplicación cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide. Los impuestos diferidos son reconocidos como gasto o ingreso, e incluidos en la determinación de la ganancia o pérdida neta del ejercicio, excepto si han surgido de una transacción que se ha reconocido directamente en el patrimonio neto, en cuyo caso se registra inicialmente con cargo o abono al patrimonio.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen sólo en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que se puede compensar: a) las diferencias temporarias; y, b) pérdidas o créditos fiscales no utilizados, pero solo en la medida en que sea probable la disponibilidad de ganancias fiscales futuras, contra los cuales utilizar esas pérdidas o créditos fiscales no usados.

Los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se compensan sí, y solo si, existe un derecho legalmente reconocido de compensar los activos por impuesto corriente con los pasivos por impuesto corriente y cuando los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto sobre las ganancias correspondientes a la misma autoridad fiscal, que recaen sobre la misma entidad o sujeto fiscal, o diferentes entidades o sujetos fiscales, que pretenden liquidar los activos y pasivos fiscales corrientes por su importe neto.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se reconocen en los estados financieros como activos y pasivos no corrientes, con independencia de su fecha esperada de realización o liquidación.

# **Frank's Internacional Ecuador Cía. Ltda.** **(Una subsidiaria de Frank's International American B.V.** **– Holanda)**

## **k) Beneficios a los empleados**

### **Beneficios a los empleados a corto plazo**

La Compañía otorga beneficios a corto plazo a sus empleados como parte de sus políticas de compensación y retención del personal. Están medidos a una base no descontada y reconocidos como gastos a medida que el servicio es recibido.

#### Participación a trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, la Compañía reconoce a favor de sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio; se contabiliza al gasto en el periodo en el cual se devenga.

#### Gratificación por beneficios sociales

La Compañía reconoce el gasto por beneficios sociales y su correspondiente pasivo sobre las bases de las respectivas disposiciones legales vigentes en el Ecuador. Las gratificaciones corresponden a lo siguiente:

- **Décimo tercer sueldo.** - O bono navideño, es un beneficio que reciben los trabajadores bajo relación de dependencia y corresponde a una remuneración equivalente a la doceava parte de las remuneraciones que hubieren percibido durante el año calendario. Los trabajadores tienen derecho a que sus empleadores les paguen mensualmente, la parte proporcional a la doceava parte de las remuneraciones que perciban durante el año calendario.
- **Décimo cuarto sueldo.** - O bono escolar es un beneficio y lo deben percibir todos los trabajadores bajo relación de dependencia, indistintamente de su cargo o remuneración. Consiste en un sueldo básico unificado vigente a la fecha de pago.
- **Fondo de reserva.** - Beneficio para el trabajador que preste servicios por más de un año que corresponde al sueldo mensual o salario por cada año completo posterior al primero de sus servicios.
- **Aporte patronal al IESS.** - es el valor mensual que el empleador debe cumplir por sus trabajadores afiliados al IESS, que corresponde al 12,15% del sueldo recibido en el mes.

#### Descanso vacacional

La Compañía reconoce un gasto y un pasivo por vacaciones en el periodo en el que se generan, de acuerdo a lo dispuesto por el Código del Trabajo según el cual todo empleado tendrá derecho a gozar anualmente de un período ininterrumpido de quince días de descanso, incluidos los días no laborables; y aquellos que hubieren

# **Frank's Internacional Ecuador Cía. Ltda.** **(Una subsidiaria de Frank's International American B.V.** **– Holanda)**

prestado servicios por más de cinco años en la Compañía, tendrán derecho a gozar adicionalmente de un día de vacaciones por cada uno de los años excedentes o recibirán en dinero la remuneración correspondiente a los días excedentes, sin embargo, los días excedentes no podrán superar de quince.

## Bono al personal

Los bonos a empleados son determinados por la administración y se registran de acuerdo con el rendimiento de cada uno de los empleados de la Compañía; se reconocen como un gasto y un pasivo en el resultado del periodo en el cual se ocasionan.

## **Beneficios post - empleo y por terminación**

La Compañía proporciona beneficios posteriores al empleo mediante planes de beneficios definidos establecidos de acuerdo con las leyes laborales del Ecuador. La obligación legal de los beneficios permanece con la Compañía.

Compañía tiene los siguientes planes por beneficios definidos:

### Planes de Beneficios Definidos – Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio

En los planes de prestación definida de la Compañía, el importe de la pensión que recibirá un empleado al jubilarse se define por referencia a factores como: índice de expectativa de vida, el tiempo de servicio del empleado y el salario, considerando que el beneficio se entrega a los trabajadores que hayan laborado entre veinte o veinticinco años o más años dentro de la Compañía de manera continuada o ininterrumpida, de conformidad con las disposiciones del Código de Trabajo

Además, el Código del Trabajo también establece que, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio, la Compañía bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador. Igual bonificación se pagará en los casos en que la relación laboral termine por acuerdo entre las partes.

El pasivo por jubilación patronal y bonificación por desahucio reconocido en el estado de situación financiera es el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos (OBD) en la fecha de reporte sin considerar el valor razonable de los activos del plan, ya que la Compañía no mantiene activos relacionados con el plan existente.

La administración de la Compañía estima la OBD anualmente con la ayuda de actuarios independientes calificados localmente para el efecto, los cuales se basan en las tasas estándar de inflación, las tasas de rotación del personal, la tasa de crecimiento de los salarios y la mortalidad.

## **Frank's Internacional Ecuador Cía. Ltda. (Una subsidiaria de Frank's International American B.V. – Holanda)**

Los factores de descuento se determinan al cierre del año con referencia a la tasa de rendimiento para los Bonos Ecuatorianos emitidos por el Estado Ecuatoriano con un plazo de 10 años.

Las ganancias o pérdidas actuariales del período que surgen de las nuevas mediciones, por efecto de los ajustes por experiencia y por los cambios en los supuestos financieros se reconocen en el patrimonio - otro resultado integral y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período. El efecto del costo laboral del servicio actual por beneficios definidos se incluye en gastos de personal, mientras que el gasto financiero neto en el pasivo por beneficios definidos se incluye dentro de los gastos financieros.

### Beneficios por terminación

Son los beneficios a los empleados a pagar como consecuencia de la decisión de la Compañía de resolver el contrato de un empleado antes de la fecha normal de retiro. De acuerdo con la legislación laboral, el beneficio por terminación que la Compañía paga cuando da por terminada unilateralmente la relación laboral con un empleado, es el despido intempestivo.

La Compañía reconoce los beneficios por terminación como un pasivo y como un gasto cuando, y sólo cuando, se encuentre comprometida de forma demostrable a rescindir el vínculo que le une con un empleado o grupo de empleados antes de la fecha normal de retiro.

### **I) Provisiones, activos contingentes y pasivos contingentes**

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene la obligación presente o asumida como resultado de un evento pasado que probablemente lleven a una salida de recursos económicos y los montos se pueden estimar confiablemente. El tiempo o el monto de esa salida pueden aún ser inciertos. No se reconocen provisiones por pérdidas de operación futuras.

Las provisiones se miden con base en el gasto estimado requerido para liquidar la obligación presente, a la luz de la evidencia más confiable disponible a la fecha de reporte, incluyendo los riesgos e incertidumbres asociados con la obligación actual. En los casos en los que existe un número similar de obligaciones, la posibilidad de que se requiera un egreso para la liquidación, se determina mediante la consideración de esa clase de obligación fue como un todo. Las provisiones se descuentan a sus valores presentes, en los casos en los que el valor en tiempo del dinero es material.

Cualquier reembolso que la Compañía considere que se va a cobrar de un tercero con respecto a una obligación, se reconoce como un activo por separado. Sin embargo, este activo no puede exceder el monto de la provisión relativa.

No se reconoce ningún pasivo en aquellos casos en los que se considere poco probable una posible salida de recursos económicos como resultado de una

# **Frank's Internacional Ecuador Cía. Ltda.**

## **(Una subsidiaria de Frank's International American B.V. – Holanda)**

obligación presente, estas situaciones se revelan como pasivos contingentes a menos que la salida de recursos se remota.

### **m) Capital, reservas y distribución de dividendos**

El estado de cambios en el patrimonio incluye: el capital social, la reserva legal y los resultados acumulados.

El capital social representa las participaciones comunes, pagadas y en circulación emitidas. Se registran al costo de la emisión

Otros componentes del patrimonio incluyen lo siguiente:

#### **Reserva legal**

De conformidad con la Ley de Compañías de la utilidad anual, debe transferirse una cantidad no menor del 5% para formar la reserva legal hasta que ésta alcance por lo menos al 20% del capital social. Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

#### **Resultados acumulados**

Incluye los resultados acumulados correspondientes a periodos anteriores.

Las distribuciones de dividendos pagaderas a los socios se incluyen en "otros pasivos" cuando los dividendos han sido aprobados para su distribución en junta general de socios previa a la fecha de reporte.

### **n) Estado de flujos de efectivo**

Para efectos de preparación del Estado de flujos de efectivo, la Compañía ha definido las siguientes consideraciones:

**Efectivo en caja y bancos:** El efectivo en caja y bancos está compuesto por las disponibilidades en caja y por los depósitos monetarios que se mantiene en bancos. Los activos registrados en el efectivo en caja y bancos se registran al costo histórico que se aproxima a su valor razonable de mercado.

Para propósitos del estado de flujos de efectivo, el efectivo en caja y bancos es presentado por la Compañía neto de sobregiros bancarios, si los hubiese.

**Actividades de operación:** son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Compañía, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiamiento.

# **Frank's Internacional Ecuador Cía. Ltda.**

## **(Una subsidiaria de Frank's International American B.V. – Holanda)**

La Compañía ha elegido el método directo para reportar los flujos de efectivo de las actividades de operación.

**Actividades de inversión:** corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

**Actividades de financiamiento:** actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

### **o) Clasificación de saldos en corriente y no corriente**

En el estado de situación financiera adjunto, los saldos se clasifican como corrientes y no corrientes.

La Compañía clasifica y presenta a un activo como corriente cuando satisface alguno de los siguientes criterios:

- i) se espera consumir, en el transcurso del ciclo normal de la operación de la Compañía;
- ii) se mantiene fundamentalmente con fines de negociación;
- iii) se espera realizar dentro del período de los doce meses posteriores a la fecha de balance; o
- iv) se trata de efectivo u otro medio equivalente al efectivo (tal como se define en la NIC 7), cuya utilización no está restringida, para ser intercambiado o usado para cancelar un pasivo, al menos dentro de los doce meses siguientes a la fecha de balance.

Todos los demás activos se clasifican como no corrientes.

Adicionalmente, los pasivos se clasifican y presentan como corrientes, cuando satisfacen alguno de los siguientes criterios:

- i) se esperan liquidar en el ciclo normal de la operación de la Compañía;
- ii) se mantienen fundamentalmente para negociación;
- iii) debe liquidarse dentro del período de doce meses desde la fecha de balance; o,
- iv) la Compañía no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha de los estados financieros.

Todos los demás pasivos se clasifican como no corrientes.

De acuerdo con lo establecido en la NIC 1, el ciclo normal de la operación de una entidad es el período de tiempo que transcurre entre la adquisición de los activos materiales, que entran en el proceso productivo, y la realización de los productos en forma de efectivo o equivalentes al efectivo. En el caso de la Compañía se ha considerado un ciclo operativo de 12 meses.

# **Frank's Internacional Ecuador Cía. Ltda.** **(Una subsidiaria de Frank's International American B.V.** **– Holanda)**

## **p) Estado del resultado integral**

El estado del resultado integral del período fue preparado presentando todas las partidas de ingresos, gastos y otro resultado integral, en un único estado financiero.

Se presenta por separado los ingresos operacionales de los otros ingresos del período. Las partidas de gastos han sido expuestas teniendo en cuenta su función.

## **6. Riesgo de instrumentos financieros**

### **a) Objetivos y políticas de administración del riesgo**

La Compañía está expuesta a varios riesgos relacionados con instrumentos financieros. Los activos y pasivos financieros de la Compañía por categoría se resumen en la nota 7. Los principales tipos de riesgos son riesgo de mercado, riesgo crediticio y riesgo de liquidez.

La Administración de riesgos de la Compañía se coordina con la alta Gerencia, y activamente se enfoca en asegurar los flujos de efectivo de la Compañía a corto y a mediano plazo al minimizar la exposición a los mercados financieros.

La Compañía no se involucra activamente en la comercialización de activos financieros para fines especulativos y tampoco suscribe opciones. Los riesgos financieros más significativos a los cuales se expone la Compañía se describen más adelante.

### **b) Análisis del riesgo de mercado**

La Compañía está expuesta al riesgo de mercado a través del uso de instrumentos financieros y específicamente al riesgo de precio, que son el resultado de sus actividades de operación.

### **c) Análisis del riesgo de crédito**

El riesgo crediticio es el riesgo de que una contraparte falle en liberar una obligación a la Compañía.

La Compañía está expuesta al riesgo crediticio de los activos financieros, incluyendo efectivo mantenidos en bancos, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas a cobrar. La máxima exposición de riesgo crediticio por parte de la Compañía se limita a un monto registrado de los activos financieros reconocidos a la fecha de reporte, como se resume a continuación:

**Frank's Internacional Ecuador Cía. Ltda.**  
**(Una subsidiaria de Frank's International American B.V.**  
**– Holanda)**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Efectivo en caja y bancos	1.287.262	767.421
Cuentas por cobrar - comerciales y otras cuentas por cobrar	1.615.394	2.093.632

El riesgo de crédito se gestiona de forma grupal según las políticas y los procedimientos de gestión de riesgo de crédito de la Compañía.

El riesgo crediticio para efectivo en caja y bancos se considera como insignificante, ya que las contrapartes son bancos de reputación con altas calificaciones de acuerdo con lo establecido por empresas calificadoras independientes. Un detalle de las calificaciones de riesgo de todas las instituciones financieras con las que mantiene saldos en bancos u operaciones financieras es como se detalla a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Banco del Pichicha C. A. (1)	AAA-	AAA-
Citybank Sucursal Ecuador (1)	AAA	AAA

(1) Calificación de riesgo emitida por Bank Watch Rating y PCR Pacific S. A.

Cuentas por cobrar - comerciales

La Compañía monitorea continuamente los incumplimientos y retrasos de los clientes y de otras contrapartidas como compañías relacionadas, identificados ya sea de manera individual o por grupo, e incorpora esta información a sus controles de riesgo crediticio.

Los plazos de crédito no van más allá de los 120 días según a los acuerdos con cada cliente. actualmente la Compañía mantiene sus ingresos concentrados en cuatro principales clientes que corresponde a una institución del sector público en este caso los pagos se presenta contra facturas de manera mensuales y deben ser presentados en los 10 primeros días calendario del mes siguiente, siempre verificando la prestación efectivamente de los servicios. El riesgo crediticio en curso se administra a través de la revisión periódica del análisis de antigüedad, junto con los límites de crédito por cliente.

Las cuentas por cobrar - comerciales se componen de una cantidad reducidas de clientes con 14 clientes en el año 2019 (13 clientes en el año 2018) por lo que presenta un riesgo en concentración de clientes, por lo que la Compañía trata solamente con contrapartes solventes y que tengan el compromiso de cumplimiento de sus obligaciones.

La Compañía aplica el modelo simplificado de la NIIF 9 para el reconocimiento de las pérdidas crediticias esperadas durante el período de vida de las cuentas por cobrar – comerciales (aquellas provenientes de la NIIF 15), puesto que estas partidas no tienen un componente de financiamiento significativo.

**Frank's Internacional Ecuador Cía. Ltda.**  
**(Una subsidiaria de Frank's International American B.V.**  
**– Holanda)**

Al medir las pérdidas crediticias esperadas, las cuentas por cobrar - comerciales se han evaluado sobre una base colectiva ya que poseen características de riesgo crediticio similar y se han agrupado según los días vencidos y también según la ubicación geográfica de los clientes. Las tasas de pérdida esperadas se basan en el perfil de pago de las ventas durante los últimos 12 meses anteriores al 31 de diciembre de 2019 y 2018, así como las pérdidas crediticias históricas correspondientes durante ese período. Sin embargo, dado el corto período expuesto al riesgo de crédito, el impacto de estos factores macroeconómicos no se ha considerado significativo dentro del período reportado.

Los créditos comerciales se dan de baja cuando no existe una expectativa razonable de recuperación. La falta de pago dentro de los 360 días a partir de la fecha de la factura también se considera como baja la falta de compromiso del cliente, entre otros, se consideran indicadores de una expectativa no razonable de recuperación.

La pérdida crediticia esperada para las cuentas por cobrar comerciales al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se determinó de la siguiente manera, en función al análisis de pérdidas esperadas por parte de la administración de la Compañía:

<u>Categoría de antigüedad en días</u>	<u>Cartera 31-dic-19</u>	<u>%</u>	<u>Cartera 31-dic-18</u>	<u>%</u>
Corriente	-	0,01%	565.441	0,01%
0-89	1.028.817	0,01%	75.758	0,01%
90-179	49.300	0,01%	184.616	0,01%
180-269	127.558	0,01%	0	0,01%
270-360	121.420	0,01%	0	0,01%
>360	131.751	40,00%	63.069	40,00%
<b>Total (nota-13)</b>	<b>1.458.845</b>		<b>888.884</b>	

Otras cuentas por cobrar

Los otros activos financieros a costo amortizado incluyen: cuentas por cobrar por préstamos a relacionadas y cuentas por cobrar a empleados.

La provisión por deterioro de otras cuentas por cobrar se ha realizado a través de la evaluación del método general basado en una evaluación individual de cada deudor la cual no ha generado impacto en los estados financieros por el año 2019.

**d) Análisis del riesgo de liquidez**

Este riesgo está asociado a la capacidad de la Compañía para responder ante los compromisos financieros adquiridos y a su capacidad para ejecutar sus planes de negocios con fuentes de financiamiento estables. La estrategia financiera de la Compañía busca mantener recursos financieros adecuados y accesos a liquidez adicional.

## Frank's Internacional Ecuador Cía. Ltda. (Una subsidiaria de Frank's International American B.V. – Holanda)

La gerencia mantiene suficiente efectivo para financiar niveles de operación normales y cree que la Compañía tiene acceso apropiado al mercado para necesidades de capital de trabajo de corto plazo.

Por otra parte, la Compañía estima que el grado de endeudamiento es adecuado a los requerimientos de sus operaciones normales y de inversión, establecidos en sus presupuestos de operación.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los pasivos financieros no derivados de la Compañía tienen vencimientos tal y como se resume a continuación:

	2019			Total
	Hasta tres meses	De tres a nueve meses	Más de un año	
Cuentas por pagar - comerciales y otras cuentas por pagar	2.049.464			2.049.464

  

	2018			Total
	Hasta tres meses	De tres a nueve meses	Más de un año	
Cuentas por pagar - comerciales y otras cuentas por pagar	1.552.179			1.552.179

### e) Análisis del riesgo operacional

El riesgo operacional comprende la posibilidad de incurrir en pérdidas por deficiencias o fallas o inadecuaciones de los siguientes aspectos o factores de riesgos:

- **Recurso Humano**, que es el personal vinculado directa o indirectamente con la ejecución de los procesos productivos y de servicios de la Compañía.
- **Procesos**, que son las acciones de calidad que interactúan para transformar el producto terminado y los servicios entregados.
- **Tecnología**, que es el conjunto de herramientas de hardware, software y comunicaciones, que soportan los procesos de la Compañía.
- **Infraestructura**, que son elementos de apoyo para la realización de las actividades.

La Compañía tiene definidos procedimientos tendientes a que la entidad administre efectivamente su riesgo operativo en concordancia con los lineamientos de los organismos de control y de su Gerencia General, basados en sistemas de reportes internos que permiten mantener un control operativo completo.

**Frank's Internacional Ecuador Cía. Ltda.**  
**(Una subsidiaria de Frank's International American B.V.**  
**– Holanda)**

**7. Mediciones a valor razonable**

**a) Instrumentos financieros por categoría**

Un detalle de los instrumentos financieros por categoría es como sigue:

<b>31 de diciembre de 2019</b>	<b>Activos financieros a costo Amortizado</b>
<b>Activo según estado de situación financiera:</b>	
Efectivo en caja y bancos	1.287.262
Cuentas por cobrar - comerciales y otras cuentas por cobrar	1.615.394
<b>Total</b>	<b>2.902.656</b>

<b>31 de diciembre de 2019</b>	<b>Otros pasivos financieros a costo amortizado</b>
<b>Pasivo según estado de situación financiera:</b>	
Cuentas por pagar - comerciales y otras cuentas por pagar	2.049.464
<b>Total,</b>	<b>2.049.464</b>

La clasificación de los instrumentos financieros en el período comparativo es como sigue:

**Frank's Internacional Ecuador Cía. Ltda.**  
**(Una subsidiaria de Frank's International American B.V.**  
**– Holanda)**

31 de diciembre de 2018	Activos financieros a costo amortizado
<b>Activo según estado de situación financiera:</b>	
Efectivo en caja y bancos	767.421
Cuentas por cobrar - comerciales y otras cuentas por cobrar	2.093.632
<b>Total</b>	<b>2.861.053</b>

31 de diciembre de 2018	Otros pasivos financieros a costo amortizado
<b>Pasivo según estado de situación financiera:</b>	
Cuentas por pagar - comerciales y otras cuentas por pagar	1.552.179
<b>Total,</b>	<b>1.552.179</b>

**Medición a valor razonable de los instrumentos financieros**

La Compañía mide sus instrumentos financieros al valor razonable en cada fecha que se genera el estado de situación financiera para su revelación en notas.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría al transferir un pasivo en una transacción acordada entre participantes de un mercado a la fecha de medición.

El valor razonable de un activo o pasivo se mide utilizando los supuestos que los participantes en el mercado usarían al ponerle valor al activo o pasivo, asumiendo que los participantes en el mercado actúan en su mejor interés económico. La Compañía utiliza técnicas de valuación que son apropiadas en las circunstancias y por las cuales tiene suficiente información disponible para medir al valor razonable, maximizando el uso de datos observables relevantes y minimizando el uso de datos no observables.

Todos los activos y pasivos por los cuales se determinan o revelan valores razonables en los estados financieros son clasificados dentro de la jerarquía de valor razonable, descritas a continuación, en base al nivel más bajo de los datos usados que sean significativos para la medición al valor razonable como un todo:

- a) Nivel 1 - Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- b) Nivel 2 – Partidas distintas a los precios cotizados incluidos en el nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

# **Frank's Internacional Ecuador Cía. Ltda. (Una subsidiaria de Frank's International American B.V. – Holanda)**

c) Nivel 3 – Partidas no observables para el activo o pasivo.

Para propósitos de las revelaciones de valor razonable, la Compañía ha determinado las clases de activos y pasivos sobre la base de su naturaleza, características y riesgos y el nivel de la jerarquía de valor razonable, tal como se explicó anteriormente.

## **a) Estimación del valor razonable**

Los activos y pasivos financieros clasificados como activos al valor razonable con impacto en el estado de resultados son medidos bajo el marco establecido por los lineamientos contables del IASB para mediciones de valores razonables y exposiciones.

Para fines de estimar el valor razonable del efectivo y equivalentes de efectivo que expiran en menos de noventa días desde el día de la medición, la Compañía usualmente elige usar el costo histórico porque el valor en libros de los activos financieros con vencimientos de menos de noventa días se aproxima a su valor razonable, puesto que no están sujetos a un riesgo significativo de cambios en su valor.

Los valores razonables de los deudores por créditos de ventas y cuentas por pagar – proveedores corresponden a los mismos valores reflejados contablemente en los estados financieros, debido a que los plazos de crédito se enmarcan en la definición de término normal de crédito.

## **Valor razonable de activos no financieros**

La Compañía no posee activos no financieros medidos al valor razonable, ya que los mismos se miden al costo amortizado.

## **8. Políticas y procedimientos de administración de capital**

Los objetivos sobre la administración de capital de la Compañía son:

- garantizar la habilidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha
- proporcionar un retorno adecuado a los socios

Esto lo realiza a través de fijar precios a sus productos de manera conmensurada con el nivel de riesgo.

El objetivo de la Compañía en la administración de capital es mantener una proporción financiera de capital a financiamiento adecuada para sus operaciones.

# Frank's Internacional Ecuador Cía. Ltda.

## (Una subsidiaria de Frank's International American B.V. – Holanda)

La Compañía determina sus requerimientos de capital con el fin de mantener una estructura general de financiamiento eficiente mientras evita un apalancamiento excesivo, ratio que se presenta a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Total, de recursos ajenos (1)	2.049.464	1.552.179
Menos: Efectivo en caja y bancos	1.287.262	767.421
Deuda neta	762.202	784.758
Total, de patrimonio neto	1.511.199	2.028.336
Capital total (2)	2.273.401	2.813.094
<b>Ratio de apalancamiento (3)</b>	<b>33,53%</b>	<b>27,90%</b>

- (1) Comprenden los pasivos con proveedores, otras cuentas por pagar y partes relacionadas
- (2) Se calcula sumando el patrimonio neto más la deuda neta.
- (3) Es igual a la deuda neta dividida para el capital total.

La Compañía no tiene que cumplir con requerimientos regulatorios de mantenimiento de capital, tal como se establece en la industria de servicios financieros.

### 9. Ingresos por actividades ordinarias

El detalle de los ingresos por actividades ordinarias por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos por servicios (1)	4.659.301	4.448.274

- (1) Corresponde a los ingresos obtenidos por la prestación de servicios petroleros en base a órdenes de compra de servicio directo y/o por contratos previamente suscritos. Incluye la provisión por servicios devengados no facturados al cierre del período por aproximadamente US\$ 311.527 en el 2019 y US\$ 1.069.000 en el 2018 (véase nota 13).

### 10. Costos de operación

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, la siguiente fue la composición de los costos de operación:

**Frank's Internacional Ecuador Cía. Ltda.**  
**(Una subsidiaria de Frank's International American B.V.**  
**– Holanda)**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Personal (1)	1.816.253	1.616.969
Alquiler y gastos equipos (nota 24)	979.972	875.520
Transporte (2)	344.058	296.864
Costo de ventas	70.743	74.145
Materiales	51.388	98.866
Arrendamiento de locales	83.827	74.400
Mantenimientos	284.093	173.738
Depreciaciones	39.213	48.035
Otros costos	160.699	200.919
<b>Total</b>	<b>3.830.246</b>	<b>3.459.456</b>

- (1) El gasto del personal corresponde a sueldo, beneficios sociales y bonificaciones por el siguiente número de personal fue de 65 y 49 para los años 2019 y 2018, respectivamente.
- (2) El gasto corresponde a los servicios contratados por transporte del personal, inventarios, equipos en el campo de operaciones.

**11. Gastos de venta, generales y administrativos**

El detalle de los gastos por su naturaleza por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Honorarios (1)	203.539	155.503
Gastos generales (2)	107.754	158.502
Personal (3)	245.429	229.329
Participación trabajadores	-	39.559
Depreciaciones	1.622	1.144
Otros gastos acumulados	547.997	180.613
<b>Total</b>	<b>1.106.341</b>	<b>764.650</b>

- (1) Los gastos de honorarios se encuentran principalmente conformado por los honorarios a la Gerencia General y abogados.
- (2) El gasto se encuentra conformado principalmente por arriendo de oficina y demás gastos administrativos.
- (3) El gasto del personal corresponde a sueldo, beneficios sociales y bonificaciones por el siguiente número de personal, 7 para los años 2019 y 2018, respectivamente.

**Frank's Internacional Ecuador Cía. Ltda.**  
**(Una subsidiaria de Frank's International American B.V.**  
**– Holanda)**

**12. Efectivo y equivalentes de efectivo**

**Efectivo en caja y bancos**

La composición del efectivo en caja y bancos al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es la siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja	500	500
Bancos locales	1.286.762	766.921
<b>Total</b>	<b>1.287.262</b>	<b>767.421</b>

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el efectivo en caja y bancos no posee restricciones para su uso.

**Inversiones financieras**

La composición de las inversiones financieras al 31 de diciembre de 2019 es la siguiente:

	<u>Interés</u>	<u>Plazo</u>	<u>Capital</u>
Andes Petroleum Ecuador Ltd.	6%	720	35.000
Consortio Petrolero Bloque 17	6%	720	24.000
Petrooriental S.A.	6%	720	21.000
<b>Total</b>			<b>80.000</b>

**13. Cuentas por cobrar - comerciales y otras cuentas por cobrar**

La composición de las cuentas por cobrar - comerciales y otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por cobrar - comerciales:		
Clientes (1)	1.455.475	885.514
Partes relacionadas (nota 18) (1)	3.370	3.370
Activos del contrato (2)	311.527	1.069.068
Menos: estimación por deterioro (3)	(354.048)	(20.230)
	<b>1.416.324</b>	<b>1.937.722</b>
Anticipos Proveedores	147.913	91.281
Otras cuentas por cobrar	51.157	64.629
	<b>199.070</b>	<b>155.910</b>
<b>Total</b>	<b>1.615.394</b>	<b>2.093.632</b>

**Frank's Internacional Ecuador Cía. Ltda.**  
**(Una subsidiaria de Frank's International American B.V.**  
**– Holanda)**

- (1) La composición de las cuentas por cobrar - comerciales al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Petroamazonas EP	439.015	179.698
Greentools & Equip.Serv.Petr.	333.818	238.582
Consorcio Shushufindi S.A.	215.726	-
Halliburton Latín América S.R.L.	166.818	143.088
Schlumberger del Ecuador S.A.	131.129	(838)
Shaya Ecuador S.A.	74.185	221.061
Servicios Misceláneos e González Semeg	60.536	60.536
Otros menores	37.618	46.757
<b>Suma</b>	<b>1.458.845</b>	<b>888.884</b>

A continuación, se detalla a la antigüedad de cartera

<u>Categoría de antigüedad en días</u>	<u>Cartera 31-dic-19</u>	<u>Cartera 31-dic-18</u>
Corriente	-	565.441
0-89	1.028.817	75.758
90-179	49.300	184.616
180-269	127.558	0
270-360	121.420	0
>360	131.751	63.069
<b>Total (nota-13)</b>	<b>1.458.845</b>	<b>888.884</b>

- (2) Corresponde a la provisión de ingresos de los servicios prestados, los cuales se originan en función de las condiciones de negociación con cada cliente (véase nota 9).

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al inicio del año	1.069.068	1.718.000
Incremento reconocimiento de ingresos	(4.761.261)	(4.858.091)
Regulación de provisiones	4.003.720	4.209.159
<b>Saldo al final del año</b>	<b>311.527</b>	<b>1.069.068</b>

- (3) El movimiento de la estimación por deterioro de las cuentas por cobrar – comerciales se presenta a continuación:

**Frank's Internacional Ecuador Cía. Ltda.**  
**(Una subsidiaria de Frank's International American B.V.**  
**– Holanda)**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al inicio del año	20.230	11.786
Cargo al gasto del año	333.818	8.444
<b>Saldo al final del año</b>	<b>354.048</b>	<b>20.230</b>

**14. Inventario**

El detalle de los inventarios al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Partes y Zapato Rimador (1)	286.559	157.599
Pipes	126.892	-
Anillos de Torque	94.332	94.594
<b>Total</b>	<b>507.783</b>	<b>252.193</b>

(1) Comprende el stock de piezas que son necesarios para la prestación de los servicios de corridas tubulares de reacondicionamiento de los pozos petroleros.

Los inventarios no se encuentran garantizando ninguna operación de financiamiento al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

**15. Activos por impuestos corrientes**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la composición de los activos por impuestos corrientes es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Retenciones en fuente IVA	15.323	61.163
Crédito tributario por IVA	-	48.282
<b>Total</b>	<b>15.323</b>	<b>109.445</b>

**16. Propiedad, maquinaria, equipos y vehículos**

El movimiento y detalle de la propiedad, maquinaria, equipos y vehículos al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

**Frank's Internacional Ecuador Cía. Ltda.**  
**(Una subsidiaria de Frank's International American B.V.**  
**– Holanda)**

2019				
	Saldos al 31/12/2018	Reclasificación	Gasto por depreciación	Saldos al 31/12/2019
<b>Costo no depreciable:</b>				
Terreno	50.000	(50.000)		-
<b>Costo depreciable:</b>				
Edificios	55.626			55.626
Maquinaria y herramientas	206.184			206.184
Muebles y equipos de oficina	41.197			41.197
Equipo de computación	19.709			19.709
Vehículos	115.313			115.313
	<b>438.029</b>		-	<b>438.029</b>
<b>Depreciación acumulada:</b>				
Edificios	(14.442)		(1.426)	(15.868)
Maquinaria y herramientas	(140.011)		(27.597)	(167.608)
Muebles y equipos de oficina	(26.142)		(1.622)	(27.764)
Equipo de computación	(19.697)		-	(19.697)
Vehículos	(104.890)		(10.192)	(115.082)
	<b>(305.182)</b>		<b>(40.837)</b>	<b>(346.019)</b>
<b>Total</b>	<b>182.847</b>		<b>(40.837)</b>	<b>92.010</b>

2018					
	Saldos al 31/12/2017	Adiciones	Gasto por depreciación	Reclasificaciones	Saldos al 31/12/2018
<b>Costo no depreciable:</b>					
Terreno	50.000				50.000
<b>Costo depreciable:</b>					
Instalaciones	55.626				55.626
Maquinaria y herramientas	206.184				206.184
Muebles y equipos de oficina	38.727	2.470			41.197
Equipo de computación	19.709				19.709
Vehículos	115.313				115.313
<b>Obras en construcción:</b>					
Equipos	42.644			(42.644)	-
	<b>528.203</b>	<b>2.470</b>	-	<b>(42.644)</b>	<b>488.029</b>
<b>Depreciación acumulada:</b>					
Instalaciones	(13.016)		(1.426)		(14.442)
Maquinaria y herramientas	(110.361)		(29.650)		(140.011)
Muebles y equipos de oficina	(25.175)		(967)		(26.142)
Equipo de computación	(19.697)		-		(19.697)
Vehículos	(87.931)		(16.959)		(104.890)
	<b>(256.180)</b>	-	<b>(49.002)</b>		<b>(305.182)</b>
<b>Total</b>	<b>272.023</b>	<b>2.470</b>	<b>(49.002)</b>		<b>182.847</b>

La depreciación de la propiedad, maquinaria, equipos y vehículos se calcula linealmente a lo largo de su correspondiente vida útil. Esta vida útil se ha determinado en base al deterioro natural esperado, la obsolescencia técnica o comercial derivada de los cambios y/o mejoras en los activos (véase nota 5-g).

El cargo a resultados por concepto de depreciación de propiedad, maquinaria, equipos y vehículos se registra dentro de los costos de operación y los gastos administrativos, según corresponda.

# Frank's Internacional Ecuador Cía. Ltda. (Una subsidiaria de Frank's International American B.V. – Holanda)

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, no existen activos que se encuentren pignorados o en garantía con terceros.

## 17. Cuentas por pagar - comerciales y otras cuentas por pagar

El rubro de cuentas por pagar - comerciales y otras por pagar al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se detalla a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por pagar - comerciales:		
Proveedores (1)	210.742	326.611
Partes relacionadas (nota 18)	1.832.895	895.514
Varias (2)	5.827	330.054
<b>Total</b>	<b>2.049.464</b>	<b>1.552.179</b>

- (1) Las cuentas por pagar – proveedores se originan por la compra de bienes y servicios, son a la vista y no devengan intereses.
- (2) Corresponde a saldo por cancelar a Petroamazonas

## 18. Saldos y transacciones con compañías y partes relacionadas

Las partes relacionadas de la Compañía incluyen otras compañías y personal clave de la gerencia que cumplen con la definición de partes relacionadas. A menos que se establezca lo contrario, ninguna de las transacciones incorpora términos y condiciones especiales. Un resumen de los saldos con relacionadas al 31 de diciembre de 2019 y 2018, fue como sigue:

A continuación, se detalla los saldos con compañías relacionadas

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Activo:</b>		
Cuentas por cobrar - comerciales:		
Frank's International México de R.L. de C.V.	1.842	1.842
Frank's International LLC	1.528	1.528
<b>Total</b>	<b>3.370</b>	<b>3.370</b>

**Frank's Internacional Ecuador Cía. Ltda.**  
**(Una subsidiaria de Frank's International American B.V.**  
**– Holanda)**

**Pasivo:**

Cuentas por pagar:

Oilfield Equipment Rentals BV Holanda (1)	663.299	706.231
Frank's Internacional Asset Management INC	604.892	
Frank's Internacional LLC USA. (2)	411.731	93.371
Frank's Internacional SDN BHD	43.504	
Frank's Internacional B.V. Limited Holanda (3)	34.065	30.021
Frank's Internacional México (4)	30.021	34.065
Frank's Internacional Perú SRL (5)	17.494	17.494
Frank's Internacional Compañía Colombia (6)	14.331	14.331
Frank's Internacional LTD (7)	13.558	-
<b>Total</b>	<b>1.832.896</b>	<b>895.513</b>

A continuación, se detalla las operaciones con Compañías relacionadas

**Compras Inventarios:**

Frank's Internacional LLC USA.	485.148	-
--------------------------------	---------	---

**Gastos:**

Frank's Internacional Asset Management INC	581.572	-
Oilfield Equipment Rentals BV Holanda (1)	171.728	712.670
Frank's Internacional SDN BHD	58.006	-
Frank's Internacional LTD	18.077	-
Frank's Internacional Sucursal Colombia	-	3.301
<b>Total</b>	<b>1.314.531</b>	<b>715.971</b>

- (1) Corresponde al alquiler de equipos a Oilfield Equipment Rentals B.V. que se utilizan en los servicios que presta la Compañía. El valor de la renta es variable y depende del monto del servicio facturado localmente. El compromiso es pagar como arrendatario el 50% del valor registrado como ingresos por la renta de herramientas a clientes del Ecuador, incluye la provisión.
- (2) Corresponde a reembolsos de gasto de transporte de importación de equipos, repuestos y materiales a favor de Frank's Internacional LLC.
- (3) Constituye un crédito que no devenga intereses y no tiene fecha específica de vencimiento.
- (4) Comprenden saldos pendientes de pago por reembolso de gastos por transporte de importación de equipos, los cuales no mantienen acuerdos donde se estipule fechas de vencimiento o el registro de intereses.
- (5) Representan el saldo pendiente de pago por servicios de cargo personal durante el año 2016 el cual no ha mantenido movimientos en el periodo.

**Frank's Internacional Ecuador Cía. Ltda.**  
**(Una subsidiaria de Frank's International American B.V.**  
**– Holanda)**

- (6) Representan el saldo pendiente de pago por servicios de cargo personal durante el año 2016 el cual no ha mantenido movimientos en el periodo.
- (7) Corresponde a reembolsos de gasto transporte de importación de equipos, repuestos y materiales a favor de Frank's International LTD.

**Transacciones con personal clave de la Compañía**

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Compañía ha generado gastos por honorarios y bonos a los altos directivos por US\$ 175.442 y US\$ 157.924, respectivamente.

**19. Beneficios a empleados a corto plazo**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la siguiente es la composición de los beneficios a empleados a corto plazo:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
15% participación trabajadores en utilidades (1)	127	39.685
Seguro social	65.885	50.384
Beneficios sociales	92.241	66.111
<b>Total</b>	<b>158.253</b>	<b>156.180</b>

El número de personal de la Compañía fue de 65 en el 2019 (73 empleados en el 2018).

- (1) De conformidad con las disposiciones laborales vigentes, los trabajadores tienen derecho a participar en las ganancias de la compañía en un 15% aplicable a las ganancias líquidas. El movimiento de la provisión para la participación de los empleados en las ganancias hacia y para los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al inicio del año	39.685	152.415
Pagos efectuados	(39.559)	(152.289)
Cargo al gasto		39.559
<b>Saldo al final del año</b>	<b>127</b>	<b>39.685</b>

El detalle de los gastos del personal reconocido en los resultados de los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Personal	2.061.682	1.846.298

**Frank's Internacional Ecuador Cía. Ltda.**  
**(Una subsidiaria de Frank's International American B.V.**  
**– Holanda)**

**20. Impuesto a la renta**

**a) Conciliación tributaria**

De conformidad con las disposiciones tributarias vigentes, la provisión para el impuesto a la renta en el año terminado el 31 de diciembre de 2019 y 2018 se calcula utilizando la tarifa corporativa del 25% aplicable a la utilidad gravable. Un detalle de la conciliación tributaria es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
(Pérdida) ganancia antes de la participación de los empleados en las utilidades (1)	(277.286)	263.726
<b>Menos:</b> 15% participación a trabajadores (nota 19)	-	39.559
<b>Utilidad después de participación trabajadores</b>	<b>(277.286)</b>	<b>224.167</b>
<b>Más:</b> Gastos no deducibles	620.611	56.186
<b>Menos:</b> Rentas exentas/ingresos no objeto	172.299	
<b>Menos:</b> Deducciones adicionales	64.625	54.702
<b>Menos:</b> Amortización pérdidas tributarias	48.360	70.088
<b>Menos:</b> Provisiones jubilación patronal y desahucio	1.502	
<b>Más:</b> Provisiones jubilación patronal y desahucio	23.918	
<b>Base imponible</b>	<b>80.457</b>	<b>155.563</b>
Impuesto a la renta causado	20.114	38.891
Anticipo mínimo calculado (2)		38.886
<b>Gasto de impuesto a la renta corriente: mayor entre el anticipo mínimo y el impuesto causado</b>	<b>20.114</b>	<b>38.891</b>
<b>Menos:</b> Retenciones en la fuente	108.605	101.432
<b>Menos:</b> Crédito tributario años anteriores (3)	63.140	29.896
<b>Saldo a favor contribuyente</b>	<b>(151.631)</b>	<b>(92.437)</b>

(1) Las sociedades residentes y los establecimientos permanentes en el Ecuador están obligados a informar periódicamente al Servicio de Rentas Internas sobre la totalidad de su composición accionaria, a fin de aplicar la tarifa corporativa de impuesto a la renta del 25% en el 2019 y 2018 (caso contrario deberá aplicar la tasa del 28%). A la fecha de emisión de los estados financieros, la Compañía ha cumplido con esta disposición legal.

(2) Las normas tributarias exigen el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de la información financiera reportada el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos. Además, se establece que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, éste último se convierte en el impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio

**Frank's Internacional Ecuador Cía. Ltda.**  
**(Una subsidiaria de Frank's International American B.V.**  
**– Holanda)**

de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con las normas que rige la devolución del anticipo.

(3) Valor que corresponde a crédito tributario reportado ante la autoridad tributaria.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el gasto por impuesto a la renta en el estado de resultados difiere del impuesto teórico que se habría obtenido empleando la tasa impositiva vigente al cierre de cada ejercicio sobre el resultado antes de impuesto a la renta debido a lo siguiente:

	2019		2018	
	Tasa	Valor	Tasa	Valor
Tasa impositiva nominal	25,00%	(69.322)	25,00%	56.042
Más: gastos no deducibles	-55,95%	155.153	6,27%	14.046
Menos: rentas exentas	15,53%	(43.075)		
Menos: deducciones especiales	5,83%	(16.156)	-6,10%	(13.675)
Menos: amortización pérdidas tributarias	4,36%	(12.090)	-5,66%	(17.522)
Menos: Provisiones jubilación patronal y desahucio	0,14%	(375)		
Más: Provisiones jubilación patronal y desahucio	-2,16%	5.979		
<b>Tasa impositiva efectiva</b>	<b>-7,25%</b>	<b>20.114</b>	<b>19,51%</b>	<b>38.891</b>

**b) Impuestos diferidos**

Un detalle y movimiento de los impuestos diferidos al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

Concepto	2019					Saldo
	Saldo al inicio del año	Compensación impuesto	Baja/Ajuste	Adición	Reconocido en Resultados	
<i>Activos por impuestos diferidos con relación a:</i>						
Crédito tributario de impuesto a la renta	161.144	(20.114)	(98.004)	108.605		151.631
Pérdidas tributarias	301.588				(225.341)	76.247
Jubilación patronal y desahucio	4.597				5.604	10.201
<b>SUMA</b>	<b>467.329</b>	<b>(20.114)</b>	<b>(98.004)</b>	<b>108.605</b>	<b>(219.737)</b>	<b>238.079</b>

Concepto	2018			
	Saldo al inicio del año	Compensación impuesto	Adición	Saldo
<i>Activos por impuestos diferidos con relación a:</i>				
Crédito tributario de impuesto a la renta (a)	97.151	(38.891)	102.884	161.144
Perdidas tributarias			301.588	301.588
Jubilación patronal y desahucio			4.597	4.597
<b>SUMA</b>	<b>97.151</b>	<b>(38.891)</b>	<b>409.069</b>	<b>467.329</b>

## **Frank's Internacional Ecuador Cía. Ltda. (Una subsidiaria de Frank's International American B.V. – Holanda)**

El saldo del activo por impuesto a la renta diferido representa el crédito tributario de impuesto a la renta originado por las retenciones en la fuente efectuadas por los clientes a la Compañía, el cual es recuperable mediante la compensación con el impuesto a la renta causado del periodo corriente o de los tres periodos impositivos futuros, o mediante reclamo previa presentación de la respectiva solicitud al Servicio de Rentas Internas.

Es criterio de la Administración que el crédito tributario será compensado en las declaraciones de impuesto a la renta de períodos futuros, en tal virtud ha sido considerado como un activo por impuesto a la renta diferido de conformidad con la NIC 12 "Impuesto a las Ganancias"

### **c) Pasivos por impuestos corrientes**

Un detalle de los pasivos por impuestos corrientes al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Retenciones de impuesto IVA del año	28.850	9.260
Retenciones de impuesto a la renta del año	54.690	15.553
IVA por pagar	-	29.989
<b>Total</b>	<b>83.540</b>	<b>54.802</b>

### **d) Distribución de dividendos**

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno se encuentran exentos únicamente los dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras, no domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición o de personas naturales no residentes en el Ecuador, por lo que los dividendos entregados a personas naturales gravan retención de impuesto a la renta.

La Administración opina que, como consecuencia de la aplicación de estas normas, no surgirán contingencias de importancia para la Compañía al 31 de diciembre de 2019. En todo caso en la eventualidad de cualquier acotación al respecto por las autoridades tributarias se reconocería en el ejercicio que ocurra.

### **e) Revisión fiscal**

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con sus obligaciones tributarias.

## **Frank's Internacional Ecuador Cía. Ltda. (Una subsidiaria de Frank's International American B.V. – Holanda)**

A la fecha, el Servicio de Rentas Internas tiene el derecho de revisar el impuesto a la renta del año 2017 al 2019.

### **f) Precios de transferencia**

De conformidad con las normas tributarias vigentes los contribuyentes que efectúen operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, están obligados a determinar sus ingresos, costos y deducciones aplicando la metodología estipulada en la Ley de Régimen Tributario Interno y tomando como referencia el principio de plena competencia. Cualquier efecto resultante se incluirá como una partida gravable en la determinación del impuesto a la renta corriente.

Los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a US\$ 3.000.000 deberán presentar al SRI I Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, así como estableció que los sujetos pasivos que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro del mismo periodo fiscal, en un monto acumulado superior a los US\$ 15.000.000 deberán presentar adicionalmente el Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia. Dicha información deberá ser presentada en un plazo no mayor a 60 días posterior a la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta contados a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, debido a que las transacciones con Compañías relacionadas del exterior no superan los US\$ 3.000.000, la Compañía se encuentra exenta del Régimen de Precios de Transferencia.

### **g) Posiciones tributarias inciertas**

Tal como se detalla en la nota 4 (a) a partir del 1 de enero de 2019 la Compañía aplica la CINIIF 23 "La incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias".

En el Ecuador puede no quedar clara la forma en que se aplica la legislación fiscal a una transacción o circunstancia concreta, ya que las mismas pueden no ser conocidas hasta que la autoridad fiscal correspondiente tome una decisión futura, por lo cual esta decisión puede afectar la contabilización de los activos y/o pasivos por impuestos diferidos o corrientes.

Al 31 de diciembre de 2019 la administración de la Compañía tiene como principio reconocer el arrendamiento de las maquinarias como gasto. Por lo cual las autoridades tributarias podrían no aceptar este procedimiento, ya que corresponde a un arrendamiento financiero.

# **Frank's Internacional Ecuador Cía. Ltda.** **(Una subsidiaria de Frank's International American B.V.** **– Holanda)**

## **h) Reforma tributaria**

Mediante Registro Oficial No. 111 de 31 de diciembre de 2019, se emitió la “Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria” mediante la cual se generaron entre otras las siguientes reformas tributarias vigentes a partir del año 2020 y que por su naturaleza podrían aplicar a la Compañía:

### **Contribución única y temporal**

- Contribución única y temporal pagadera hasta el 31 de marzo de cada año, que será calculada sobre el total de ingresos gravados incluidos en la declaración de impuesto a la renta del ejercicio fiscal 2018, iguales o superiores a US\$1 millón bajo el siguiente esquema:

<b>Ingresos desde</b>	<b>Ingresos hasta</b>	<b>Porcentaje</b>
1.000.000	5.000.000	0,10%
5.000.001	10.000.000	0,15%
10.000.001	En adelante	0,20%

La contribución no podrá ser superior al 25% del impuesto a la renta causado en el año 2018, ni será utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible para la determinación de otros impuestos.

### **Dividendos**

- Los dividendos pagados al exterior a sociedades y personas naturales extranjeras estarán gravados con el impuesto a la renta y sujetos a la retención en la fuente del 10% (14% cuando sean paraísos fiscales).
- Los dividendos distribuidos a personas naturales residentes en el Ecuador estarán gravados en el 40% y estarán sujetos a retención en la fuente de asta el 25% conforme resolución que emita el SRI.
- Se elimina el crédito tributario por dividendos pagados a personas naturales residentes en el Ecuador que son accionistas o beneficiarios efectivos de compañías ecuatorianas.
- Los dividendos distribuidos a sociedades nacionales estarán exentos del impuesto a la renta.
- Cuando una Sociedad incumpla el deber de informar sobre su composición accionaria, se procederá a la retención del impuesto a la renta sobre los dividendos que correspondan a dicho incumplimiento con la máxima tarifa de impuesto a la renta aplicable a personas naturales.
- La capitalización de utilidades no será considerada como distribución de dividendos.

# **Frank's Internacional Ecuador Cía. Ltda.** **(Una subsidiaria de Frank's International American B.V.** **– Holanda)**

## **Jubilación patronal y desahucio**

- A partir del ejercicio fiscal 2021 serán deducibles las provisiones por desahucio y jubilación patronal actuarialmente formuladas, cuando cumplan con las siguientes condiciones:
  - Se refieran a personal que haya cumplido por lo menos 10 años de trabajo en la misma empresa; y,
  - Los aportes en efectivo de estas provisiones sean administrados por empresas especializadas en administración de fondos autorizadas por la Ley de Mercado de Valores

## **Anticipo de impuesto a la renta**

- Se eliminar la obligación del pago del anticipo de impuesto a la renta; pudiendo anticiparse de forma voluntaria el impuesto equivalente al 50% del impuesto a la renta causado en el año anterior menos retenciones en la fuente efectuadas en el ejercicio fiscal anterior.

## **21. Obligación por beneficios post empleo y otros**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las obligaciones por beneficios definidos son las siguientes:

	<b><u>2019</u></b>	<b><u>2018</u></b>
Jubilación patronal	84.794	70.110
Desahucio	34.857	27.125
Otras provisiones	2.218	22.962
<b>Total</b>	<b><u>121.870</u></b>	<b><u>120.197</u></b>

## **Montos reconocidos en los estados financieros**

La Compañía tiene la responsabilidad de pagar a sus trabajadores obligaciones por beneficios post empleo de acuerdo con el Código del Trabajo, bajo el concepto de jubilación patronal y desahucio.

En tal virtud, los empleados y trabajadores que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios de manera continuada o interrumpidamente, tendrán derecho al beneficio de la jubilación patronal; de igual manera en el caso del trabajador que hubiere cumplido veinte años, y menos de veinticinco años de trabajo de manera continuada o interrumpidamente tendrá derecho a la parte proporcional de dicho beneficio. Adicionalmente, la Casa de Valores registra un pasivo por terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por la Compañía o por el trabajador, consistente en el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados en la Compañía.

**Frank's Internacional Ecuador Cía. Ltda.**  
**(Una subsidiaria de Frank's International American B.V.**  
**– Holanda)**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el pasivo por beneficios post- empleo representa el valor actual de las obligaciones por jubilación patronal y bonificación por desahucio (no fondeadas), establecido por un perito independiente debidamente calificado en función del método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método, los beneficios de pensiones deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del Plan de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio. Tomando en consideración el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor del dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de la pensión.

El detalle y movimiento de las obligaciones de beneficio post-empleo por jubilación patronal y bonificación por desahucio al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

<b>2019</b>			
	<b>Pasivo</b>	<b>Efectivo</b>	<b>Efecto en el</b>
	<b>Obligación por</b>		<b>estado del</b>
	<b>beneficios</b>		<b>resultado</b>
	<b>definidos</b>		<b>integral</b>
<b>Jubilación Patronal:</b>			
Saldo al inicio del año	70.110		
Costo de servicios	12.173		12.173
Costo por intereses	3.424		3.424
Costo por servicios pasados	(912)		(912)
	84.794		14.684
<b>Desahucio:</b>			
Saldo al inicio del año	27.125		
Costo de servicios	6.911		6.911
Costo por intereses	1.411		1.411
Costo por servicios pasados	(589)		(589)
	34.857		7.732
<b>Total</b>	<b>119.651</b>		<b>22.416</b>

<b>2018</b>			
	<b>Pasivo</b>	<b>Efectivo</b>	<b>Efecto en el</b>
	<b>Obligación por</b>		<b>estado del</b>
	<b>beneficios</b>		<b>resultado</b>
	<b>definidos</b>		<b>integral</b>
<b>Jubilación Patronal:</b>			
Saldo al inicio del año	68.086		
Costo de servicios	10.253		10.253
Costo por intereses	443		443
Costo por servicios pasados	(8.672)		(8.672)
	70.110	0	2.024
<b>Desahucio:</b>			
Saldo al inicio del año	28.807		28.807
Costo de servicios	4.244		4.244
Costo por intereses	183		183
Costo por servicios pasados	902		902
Beneficios pagados	(7.012)		(7.012)
	27.125	0	(1.682)
<b>Total</b>	<b>97.235</b>	<b>0</b>	<b>342</b>

# Frank's Internacional Ecuador Cía. Ltda. (Una subsidiaria de Frank's International American B.V. – Holanda)

## Hipótesis actuariales

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Compañía registró la provisión por las obligaciones por beneficios post empleo sustentada en un estudio actuarial preparado por un profesional independiente que utilizó el método actuarial de Costeo de Crédito Unitario Proyectado, basado en las siguientes hipótesis actuariales:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Tasa de descuento	7,92%	8,21%
Tasa esperada de incremento salarial	3,59%	3,91%
Tasa de incremento de pensiones	N/A	N/A
Tasa de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002
Tasa de rotación	12,50%	24,86

Los cambios en las premisas actuariales antes indicadas pueden tener un efecto significativo en el establecimiento de las obligaciones por beneficios definidos. La Compañía controla este riesgo actualizando la valuación actuarial cada año.

## Análisis de sensibilidad

La Compañía ha obtenido su análisis de sensibilidad del estudio actuarial practicado por un perito calificado independiente en el cual se han considerado que los supuestos actuariales con mayor afectación en el cálculo de las provisiones para obligaciones post-empleo por jubilación patronal y desahucio son la tasa de descuento y la tasa de incremento salarial en las cuales se ha considerado un rango de +/- el 0,50% tomando en cuenta que dicho rango es aceptado internacionalmente.

Las razones para elegir estos supuestos son las siguientes:

- **Tasa de descuento anual:** La tasa que determina el valor de las obligaciones con el tiempo.
- **Tasa esperada de incremento salarial:** La tasa que considera el aumento de sueldos que implica un incremento en el beneficio por pagar.
- **Experiencia de mortalidad:** Representa las tendencias de muerte que implica un factor de decremento en las obligaciones post-empleo.

La siguiente tabla presenta el monto del impacto en los gastos por el plan de beneficios definidos en términos absolutos de una variación de +/-0.5% (rango aceptado internacionalmente) en los supuestos del pasivo definido neto asociado con los planes de beneficios definidos de la Compañía. La sensibilidad de este +/- 0.5% en los supuestos actuariales significativos se basa en una proyección de las tasas de descuento a largo plazo y una curva de rendimiento proyectada de los bonos corporativos de alta calidad emitidos en Ecuador:

## Frank's Internacional Ecuador Cía. Ltda. (Una subsidiaria de Frank's International American B.V. – Holanda)

Un cuadro de las hipótesis para determinar el análisis de sensibilidad es como sigue:

	Jubilación patronal (disminución) aumento		Desahucio (disminución) aumento	
	2019	2018	2019	2018
<b>Tasa de descuento:</b>				
Decremento (-0,5%) Base	84.370	69.372	34.683	26.913
Incremento (0,5%)	85.218	70.858	35.031	27.339
<b>Tasa de incremento salarial:</b>				
Decremento (-0,5%) Base	84.370	69.372	34.683	26.913
Incremento (0,5%)	85.218	70.858	35.031	27.339

El análisis de sensibilidad presentado anteriormente puede no ser representativo de la variación real en la obligación por beneficios definidos, puesto que es poco probable que los cambios en las hipótesis se produzcan en forma aislada unos de otros (algunos de los supuestos pueden ser correlacionados).

Los métodos y supuestos utilizados en la preparación del análisis de sensibilidad no fueron modificados en comparación con el año anterior.

## 22. Patrimonio de los socios

### Capital social

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el capital social de la Compañía está representado por 800 participaciones ordinarias, pagadas y en circulación con un valor nominal de US\$ 1 cada una, las cuales otorgan un voto por participación y un derecho a los dividendos.

Su composición societaria por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018 fue la siguiente:

Socios	Nacionalidad	Capital pagado	% de Participación
FRANK'S INTERNATIONAL AMERICAS BV	Holanda	799	99%
FRANK'S LATIN AMERICA B.V.	Holanda	1	1%
<b>Total</b>		<b>800</b>	<b>100%</b>

### Reserva legal

De conformidad con la Ley de Compañías, de la utilidad neta anual, debe transferirse una cantidad no menor del 5% para formar la reserva legal hasta que alcance por lo menos el 20% del capital social. Dicha reserva no es disponible para

# **Frank's Internacional Ecuador Cía. Ltda.**

## **(Una subsidiaria de Frank's International American B.V. – Holanda)**

el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

### **23. Compromisos**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los siguientes son los principales compromisos que mantenía la Compañía:

#### **- Contrato con Petroamazonas EP**

Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía mantiene suscrito el contrato C0395-PAM-EP-2018 con Petroamazonas EP, el mismo que tiene como objetivo general los "Servicios eventuales bajo llamada corrida de Corrida de Tubulares para las Operaciones de Completación y Reacondicionamiento de los pozos del Departamento de Operaciones en todos los Campos Operados por Petroamazonas EP incluido el Bloque 6"

El contrato mantendrá una vigencia de 3 años, a partir de la fecha de aprobación el cual es el 9 de julio de 2018.

#### **- Contrato con Shaya Ecuador S.A.**

Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía mantiene suscrito el contrato SHY-SCS-DC-070-2017 de Servicio Técnico Especializados de provisión de llaves de torque Computarizado para Reacondicionamiento de pozos bajo modalidad "Call Out" o bajo llamada, Sujeto al tipo de Tubería. El proyecto Shaya consiste en operaciones de perforación, completación y workover para los campos pertenecientes al Bloque 61 (Auca, Cononaco, Yuca, Yulebra, Culebra, Auca Sur, Anaconda, Rumiyacu, Chonta, Anura, Conga, Conga Sur, Pitalala, Boa y Cononaco Sur). Este proyecto inicio en enero de 2016. Los servicios son requeridos para la perforación y completación de 27 pozos nuevos y el reacondicionamiento de 33 pozos para el 2016.

Actualmente los taladros de perforación serán 2000 HP, el cual contara con dos bombas de 1600 HP operando + (1) de Back up de 1600HP

El contrato mantendrá una vigencia de 24 meses, a partir de la fecha de aprobación el cual es el 01 de noviembre de 2018.

#### **- Acuerdo de arriendo de equipos**

Al 31 de diciembre de 2019 **Frank's Internacional Ecuador Cía. Ltda.** (la arrendataria) mantiene suscrito un contrato de arrendamiento de equipos con su relacionada Frank's International Assets Management (la arrendadora) con sede en Estados Unidos de América, en el que se establece principalmente los siguiente:

- Arrendar equipos petroleros necesarios para la prestación del servicio por parte de la arrendataria a la arrendadora.

**Frank's Internacional Ecuador Cía. Ltda.**  
**(Una subsidiaria de Frank's International American B.V.**  
**– Holanda)**

- El plazo de arrendamiento es por un año, considerado la renovación automática por un período igual posterior, de mutuo acuerdo entre las partes, a menos que se denuncie por escrito la inconformidad de los términos del acuerdo.
- La arrendataria deberá pagar a la arrendadora una cuota mensual por alquiler de equipo sujeto, a ciertas limitaciones identificadas, la base de esta cuota es un porcentaje de los ingresos facturados por la arrendataria por el alquiler de cada equipo. El porcentaje fijado es del 50% de los ingresos facturados. Los pagos posteriores se considerarán vencidos a los sesenta (60) días después de la fecha de cada factura emitida por la arrendataria por el alquiler del equipo. Los pagos se efectuarán a la arrendadora en el domiciliado de ésta, en base a la información de la arrendataria.
- La arrendataria tendrá derecho a la exclusiva utilización, el funcionamiento, la posesión y el control de los equipos durante el plazo del arrendamiento. La arrendataria utilizará el equipo y deberá tener un control absoluto, supervisión y responsabilidad sobre todos los operadores o usuarios de los equipos
- La arrendataria asumirá todas las obligaciones y la responsabilidad, a la posesión de los equipos y para su utilización funcionamiento, exceptuando el desgaste razonable como resultado del uso normal de equipo. La arrendataria a su cuenta proporcionará todas las piezas y dispositivos relacionados necesario para mantener el equipo en buen estado, condiciones y funcionamiento.
- La arrendadora garantiza la propiedad de todo el equipo arrendado al arrendatario. El acuerdo constituye un contrato de arrendamiento de los equipos y no una venta o la creación de cualquier derecho de garantía. La arrendadora deberá en todo momento mantener la propiedad exclusiva y la titularidad de los equipos, y la arrendataria no tendrá o adquirirá ningún derecho, título, la propiedad, u otros intereses en el equipo, excepto el derecho a la posesión y el uso de lo dispuesto en el acuerdo.

**24. Arrendamiento de maquinaria desde el exterior**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, desde un punto de vista legal impositivo, y de conformidad con la información proporcionada por la compañía los asesores tributarios exponen:

El contrato de arriendo suscrito entre las Compañía y su parte relacionada, no se transfiere a la compañía la propiedad, o los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de la maquinaria arrendada.

Base legal Indica el Código Civil: “Art. 1561.- Todo contrato legalmente celebrado es una ley para los contratantes, y no puede ser invalidado sino por su consentimiento mutuo o por causas legales.”

Así, desde un punto de vista legal, y de acuerdo con lo dispuesto en el Código Civil, la propiedad de un bien no se puede transferir a través de un contrato de arriendo,

## **Frank's Internacional Ecuador Cía. Ltda. (Una subsidiaria de Frank's International American B.V. – Holanda)**

la norma mencionada establece como modos de adquirir el dominio o transferir un bien los siguientes: “Art. 603.- Los modos de adquirir el dominio son la ocupación, la accesión, la tradición, la sucesión por causa de muerte y la prescripción (...)”.

En el contrato de arrendamiento, y en la práctica de la operación, no encontramos que se verifique uno de los modos civiles para la transferencia de dominio, y menos aún una declaratoria en tal sentido por parte de autoridad competente.

No está por demás mencionar que ni la nacionalización de los bienes por gestión de la compañía en Ecuador, ni la emisión de facturas (los cuales sirven de instrumento del valor para efecto del cálculo de los aranceles y demás cargos de importación) representan en sí el título de una transferencia de dominio. Recuérdese al efecto que los bienes en Ecuador son susceptibles de titularidad por parte de extranjeros.

Una evidencia concluyente de que los riesgos de los bienes permanecen a cargo del arrendador (propietario de los bienes) son los contratos de seguro, emitidos por orden y cargo del propietario, y que cubren los riesgos que puedan afectar a la maquinaria, debiendo notarse que la compañía en Ecuador no mantiene contratos de seguros sobre dichos bienes, como solicitante ni como asegurado.

Por último, si bien un elemento (no definitivo, sino que debe ser mirado en contexto) para la consideración de un arrendamiento como financiero, según la NIC 17, tiene que ver con el hecho de que al inicio del arrendamiento, el valor presente de los pagos mínimos por el arrendamiento sea al menos equivalente a la práctica totalidad del valor razonable del activo objeto de la operación (NIC 17, párrafo 10 literal d), no es menos cierto que este elemento (y otros) deben ser mirados a la luz del principio general del concepto del arrendamiento operativo, esto es que no transfiere sustancialmente todos los riesgos y ventajas del activo, así como que al final del arrendamiento no se traspasa la propiedad del activo al arrendatario.

Así mismo se debe considerar que los pagos mínimos de un arrendamiento pueden ser equivalentes o superiores al valor razonable del bien, todo esto dependerá de la vigencia del plazo del contrato, lo cual no es concluyente para calificar a un arrendamiento financiero, ya que como se ha indicado tanto la opción de compra del bien, como los riesgos del mismo no han sido traspasados al arrendatario.

Lo anterior debe ser leído en contexto con el hecho de que la compañía afirma que, una vez devueltos los bienes, éstos serían colocados por el propietario en arrendamiento nuevamente, en distintas geografías, lo cual corroboraría el hecho de que las ventajas y riesgos de la propiedad le son inherentes al propietario (arrendador).

### **25. Contingencias**

Al 31 de diciembre de 2019 la Compañía mantiene procesos judiciales en contra de los siguientes implicados:

**Frank's Internacional Ecuador Cía. Ltda.  
(Una subsidiaria de Frank's International American B.V.  
– Holanda)**

- - Frank 's Internacional Ecuador Cía. Ltda. en contra de Servicios Misceláneos. González Semeg Cía. Ltda.,

Corresponde al proceso 17230-2018-09940 en donde la Compañía demanda en contra de Misceláneos González SEMEG. CIA. LTA., quienes no realizan el pago de facturas por los servicios prestados por un monto aproximado de US\$ 60.536.

El tiempo exacto que tardaría en tener un fallo ejecutoriado no se puede predecir con certeza porque depende del tiempo que dure el proceso judicial. Dependiendo del fallo cualquiera de las partes podría apelar y eso es un tiempo estimado adicional de alrededor de 3 meses más.

En cuanto a la valoración del proceso judicial hay una buena expectativa pues como abogados tienen los respaldos necesarios, aunque nunca se puede tener certeza absoluta con el sistema de justicia y los abogados por disposición Legal no podemos en ningún caso garantizar el cien por ciento del éxito

**26. Reclasificaciones**

El resumen de las reclasificaciones realizadas para efectos de presentación de los estados financieros de conformidad con las NIIF al 31 de diciembre de 2019 es como sigue:

**Frank's Internacional Ecuador Cía. Ltda.**  
**(Una subsidiaria de Frank's International American B.V.**  
**– Holanda)**

2019				
	<u>Estado de situación financiera</u> <u>Compañía</u>	Reclasificaciones		<u>Estado de situación financiera</u> <u>Informe auditoría</u>
		Debe	Haber	
		<b><u>Estado de situación financiera</u></b>		
<b><u>Activo corriente</u></b>				
Cuentas por cobrar – comerciales y otras cuentas por cobrar	1.467.481	147.913		1.615.394
Activos por impuestos corrientes	56.098		40.776	15.322
Gastos pagados por anticipados	185.773		147.913	37.860
<b><u>Activo no corriente</u></b>				
Activos por impuestos diferidos	258.193		20.114	238.079
Propiedades, maquinaria, equipos y vehículos, neto	142.010		50.000	92.010
<b><u>Activos no corrientes mantenidos para la venta</u></b>	-	50.000		50.000
<b><u>Pasivo corriente</u></b>				
Pasivo por impuestos corrientes	144.430	60.890		83.540
		258.803	258.803	

2018				
	<u>Estado de situación financiera</u> <u>Compañía</u>	Reclasificaciones		<u>Estado de situación financiera</u> <u>Informe auditoría</u>
		Debe	Haber	
		<b><u>Estado de situación financiera</u></b>		
<b><u>Activo corriente</u></b>				
Cuentas por cobrar – comerciales y otras cuentas por cobrar	2.002.351	91.281		2.093.632
Activos por impuestos corrientes	309.480		200.035	109.445
Gastos pagados por anticipados	129.493		91.281	38.212
<b><u>Activo no corriente</u></b>				
Activos por impuestos diferidos	306.185	161.144		467.329
<b><u>Pasivo corriente</u></b>				
Pasivo por impuestos corrientes	93.693	38.891		54.802
		291.316	291.316	

# **Frank's Internacional Ecuador Cía. Ltda.** **(Una subsidiaria de Frank's International American B.V.** **– Holanda)**

## **27. Eventos subsecuentes**

Desde el 31 de diciembre de 2019, la propagación del virus COVID-19 ha impactado severamente a muchas economías locales alrededor del mundo. En muchos países, incluido el Ecuador, los negocios han sido forzados a cerrar o limitar sus operaciones por largos o indefinidos periodos de tiempo. Las medidas tomadas por los gobiernos para contener el virus incluyen restricción de viajes, cuarentenas, distanciamiento social y cierre de servicios no esenciales, lo que ha ocasionado una paralización de los negocios a nivel mundial, resultando en una desaceleración de la economía global. El Gobierno del Ecuador en marzo de 2020 ha tomado una serie de medidas fiscales y monetarias para estabilizar las condiciones económicas del país.

La Compañía ha determinado que esta situación constituye un evento subsecuente que no requiere ajustes, consecuentemente, la posición financiera y los resultados de sus operaciones al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 no reflejan su impacto. A la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos la duración y el impacto de la pandemia del virus COVID-19, así como la efectividad de las medidas económicas adoptadas por el Gobierno Ecuatoriano, no pueden ser determinadas confiablemente., puesto que dependen de eventos futuros inherentemente inciertos. Por lo que no es posible estimar el resultado final de este asunto en la posición financiera y los resultados de operación de la Compañía para periodos futuros

## **28. Autorización de los estados financieros**

Los estados financieros de **Frank's Internacional Ecuador Cía. Ltda. (Una subsidiaria de Frank's International American B.V. – Holanda)** al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 fueron autorizados para su publicación por la gerencia general el 13 de julio de 2020. Sin embargo, serán aprobados de manera definitiva sin modificación por la Junta General Ordinaria de Accionistas de acuerdo con lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador.



Digitally signed by JOSE  
ZIRITT  
DN: cn=JOSE ZIRITT,  
o=FRANK'S INTL ECUADOR,  
ou=COUNTRY MANAGER,  
email=jose.ziritt@franksintl.  
com, c=EC  
Date: 2020.08.07 08:30:49  
-05'00'

**Sr. José Luis Ziritt**  
**Gerente general**



Jorge Navarrete M.  
cn=Jorge Navarrete M.,  
o=FRANK'S  
INTERNACIONAL  
ECUADOR, ou=FINANZAS,  
email=jorge.navarrete@fra  
nksintl.com, c=EC  
2020.07.31 14:41:07 -05'00'

**Sr. Jorge Navarrete**  
**Contralor**