

**PETROLEUM & POWER
ENGINEERS S.A. POWERENGINEERS**

*Informe de los Auditores Independientes
a los Estados Financieros por el año
terminado al 31 de diciembre de 2019*

PETROLEUM & POWER ENGINEERS S.A. POWERENGINEERS.

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

<u>Contenido:</u>	<u>Páginas</u>
Informe de los auditores independientes:	2 – 4
Estado de situación financiera:	5 – 6
Estado de resultado integral:	7
Estado de cambios en el patrimonio:	8
Estado de flujos de efectivo:	9
Notas a los estados financieros:	10 – 37

Abreviaturas:

NIIF PYMES	Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas empresas
IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
FC	Fundamentos a la Conclusiones
OPEP	Organización de Países Exportadores de Petróleo
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
ISD	Impuesto a la Salida de Divisas
IVA	Impuesto al Valor Agregado
US\$	Dólares de los Estados Unidos de América
S.A.	Sociedad Anónima
C.A.	Compañía Anónima
Cía. Ltda.	Compañía Limitada

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta de Accionistas de:

PETROLEUM & POWER ENGINEERS S.A. POWERENGINEERS

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de Petroleum & Power Engineers S.A. Powerengineers, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos se presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de Petroleum & Power Engineers S.A. Powerengineers al 31 de diciembre del 2019, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas - NIIF PYMES emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección “Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros”. Somos independientes Petroleum & Power Engineers S.A. Powerengineers de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Incertidumbre material relacionada con el negocio en marcha

Llamamos la atención sobre la Nota 1.1 de los estados financieros adjuntos, donde se informa las dudas significativas que la Compañía presenta para realizar sus activos y liquidar sus pasivos debido a la caída del precio del petróleo y la crisis económica mundial derivada de dicha caída. Adicionalmente como se explica con más detalle en la Nota 1.2 donde se resume las principales consecuencias para la Compañía, derivados del estado de excepción por calamidad pública en todo el territorio nacional, declarado por el Estado ecuatoriano, a partir del 16 de marzo de 2020. Como se menciona en dichas Notas, estas situaciones, junto con otros efectos expuestos, podrían indicar la existencia de incertidumbre material que puede generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con estas cuestiones.

Información presentada en adición a los estados financieros

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación del Informe anual de gerencia dirigido a la Junta de Accionistas (no incluye los estados financieros ni la opinión de auditoría), el cual fue obtenido antes de la fecha de nuestro informe de auditoría.

En relación con nuestra auditoría a los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe anual de gerencia dirigida a la Junta de Accionistas y, al hacerlo, verificar si la información presentada en dicho informe, contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, así como, si de otra forma, parecería estar materialmente incorrecta. Basados en el trabajo que hemos efectuado sobre el informe que se nos fue proporcionado, concluimos que no existe un error material en esta información y por tanto, no tenemos nada que reportar en relación con esta información.

Responsabilidad de la Administración y de la Junta de Accionistas de la Compañía por los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas - NIIF para PYMES, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo. La Administración es responsable de la supervisión del proceso de preparación de los estados financieros de la Compañía.

Responsabilidad del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Los errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que el riesgo de una incorrección material surgida por un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y si, basados en la evidencia de auditoría obtenida, podemos concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. En el caso de concluir que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informes sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019, se emite por separado.



Quito, 13 de abril del 2020
Ecovis Ecuador Cia. Ltda.
RNAE No. 1023



Jhonatan Espinosa
Socio

PETROLEUM & POWER ENGINEERS S.A. POWERENGINEERS

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
		(en U.S. dólares)	
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y bancos	4	190,099	13,305
Inversiones financieras		2,313	2,259
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	2,136,853	2,176,495
Inventarios	6	181,347	88,411
Activos por impuestos corrientes	11	238,502	231,715
Otros activos	8	15,753	4,581
Total activos corrientes		<u>2,764,867</u>	<u>2,516,766</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades y equipos	7	983,889	786,359
Activo por impuesto a la renta diferido	11	2,928	1,662
Total activos no corrientes		<u>986,817</u>	<u>788,021</u>
TOTAL ACTIVOS		<u><u>3,751,684</u></u>	<u><u>3,304,787</u></u>

Ver notas a los estados financieros



Joe Leonard Wood Flores
Gerente General

PETROLEUM & POWER ENGINEERS S.A. POWERENGINEERS

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>Notas</u>	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
		(en U.S. dólares)	
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	9	955,395	981,137
Préstamos	10	54,882	19,252
Pasivos por impuestos corrientes	11	467,622	317,464
Obligaciones con empleados	13	258,232	289,362
Provisiones	17	-	70,000
Total pasivos corrientes		<u>1,736,131</u>	<u>1,677,215</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligaciones por beneficios definidos y por terminación	14	15,089	10,374
Préstamos	10	143,804	263,637
Total pasivos no corrientes		<u>158,893</u>	<u>274,011</u>
TOTAL PASIVOS		<u><u>1,895,024</u></u>	<u><u>1,951,226</u></u>
PATRIMONIO:			
Capital social	16	441,600	441,600
Resultados acumulados	16	1,415,060	911,961
Total patrimonio		<u>1,856,660</u>	<u>1,353,561</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u><u>3,751,684</u></u>	<u><u>3,304,787</u></u>
Ver notas a los estados financieros			

CARRILLO SOLEDAD

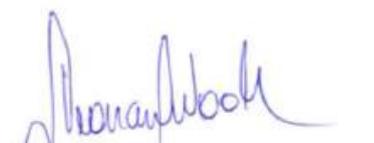
Soledad Carrillo
Contador General

PETROLEUM & POWER ENGINEERS S.A. POWERENGINEERS

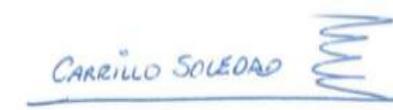
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

	<u>Notas</u>	<u>31/12/19</u> (en U.S. dólares)	<u>31/12/18</u>
INGRESOS	17	3,584,532	3,239,803
COSTOS DE PRODUCCIÓN	18	<u>(1,597,429)</u>	<u>(1,433,575)</u>
MARGEN BRUTO		1,987,103	1,806,228
GASTOS:			
Gastos administrativos	18	(1,352,190)	(950,906)
Gastos de ventas	18	(144,018)	(82,057)
Gastos financieros	18	(8,882)	(13,621)
OTRAS GANANCIAS	17	<u>357,882</u>	<u>287,155</u>
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		839,895	1,046,799
Impuesto a la renta del ejercicio	11	<u>(311,510)</u>	<u>(210,222)</u>
RESULTADO DEL AÑO		528,385	836,577
OTRO RESULTADO INTEGRAL: Nuevas mediciones de obligaciones por beneficios definidos y por terminación y total		<u>(198)</u>	<u>173</u>
RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u>528,187</u>	<u>836,750</u>

Ver notas a los estados financieros



Joe Leonard Wood Flores
Gerente General



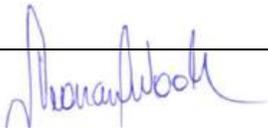
Soledad Carrillo
Contadora General

PETROLEUM & POWER ENGINEERS S.A. POWERENGINEERS

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

	<u>Notas</u>	<u>Capital</u>	<u>... Resultados acumulados ...</u>			<u>Total patrimonio</u>
			<u>Ganancias (pérdidas) acumuladas</u>	<u>Resultado del periodo</u>	<u>Otro resultado integral</u>	
			<u>... (en U.S. dólares) ...</u>			
Saldo al 31 de diciembre del 2017		441,600	(142,930)	218,141	-	516,811
Transferencia a ganancias acumuladas		-	218,141	(218,141)	-	-
Resultado del periodo		-	-	836,577	-	836,577
Otro resultado integral		-	-	-	173	173
Saldo al 31 de diciembre del 2018		441,600	75,211	836,577	173	1,353,561
Transferencia a ganancias acumuladas		-	836,577	(836,577)	-	-
Ajustes al patrimonio		-	(25,088)	-	-	(25,088)
Resultado del periodo		-	-	528,385	-	528,385
Otro resultado integral		-	-	-	(198)	(198)
Saldo al 31 de diciembre del 2019	16	441,600	886,700	528,385	(25)	1,856,660

Ver notas a los estados financieros

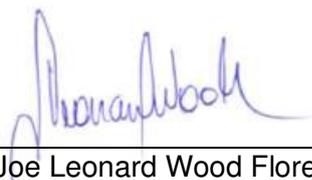

Joe Leonard Wood Flores
Gerente General


Soledad Carrillo
Contadora General

PETROLEUM & POWER ENGINEERS S.A. POWERENGINEERS

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

	<u>Notas</u>	<u>31/12/19</u> (en U.S. dólares)	<u>31/12/18</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Recibido de clientes	5,17	3,355,535	2,049,887
Pagado a proveedores	6,8,9,11,18	(1,631,822)	(1,451,543)
Pagado a empleados	13,14,18	(1,107,385)	(312,924)
Pagado por intereses	18	(9,427)	(13,077)
Recibido por intereses		55	80
Pagado por impuesto a la renta	11	(62,910)	(66,563)
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación		544,046	205,860
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Pagado por adquisiciones de propiedades y equipos	7	(441,150)	(483,824)
Recibido por venta de propiedades y equipos	17	158,155	182,424
Pagado en inversiones financieras		(54)	(50)
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión		(283,049)	(301,450)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Pagado por préstamos	10	(139,047)	(34,727)
Recibido por préstamos	10	54,844	17,330
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de financiamiento		(84,203)	(17,397)
EFECTIVO Y BANCOS:			
Aumento (disminución) neto de (en) efectivo y bancos		176,794	(112,987)
Saldo al comienzo del año		13,305	126,292
SALDOS AL FINAL DEL AÑO	4	190,099	13,305
Ver notas a los estados financieros			


Joe Leonard Wood Flores
Gerente General


CARRILLO SOLEDAD
Soledad Carrillo
Contadora General

PETROLEUM & POWER ENGINEERS S.A. POWERENGINEERS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

1. INFORMACIÓN GENERAL

Petroleum & Power Engineers S.A. Powerengineers, (en adelante la Compañía) es una Compañía anónima constituida el 17 de abril de 2008.

El objeto social de la Compañía es la realización de obras civiles siendo su principal actividad la generación, transmisión, explotación, construcción, venta y distribución de productos y servicios en general en las áreas petroleras y energéticas.

La sede principal de la Compañía es Av. De los Shyris N32-218 y Av. Eloy Alfaro, Distrito Metropolitano de Quito. El número de empleados al 31 de diciembre del 2019 y 2018 fue de 41 y 38 respectivamente.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

1.1. Deterioro del mercado mundial petrolero – Como resultado de una serie de factores como el aumento en la producción por parte de Arabia Saudita, fallidos acuerdos entre Rusia y la OPEP para el recorte de bombeo de petróleo lo cual llevo a la desintegración del grupo OPEP + que buscaba la estabilización del mercado petrolero y los efectos negativos en la economía global producidos por la expansión de la pandemia del COVID 19, han ocasionado la caída histórica del precio del petróleo y por lo tanto la producción local tendría un impacto negativo debido a que se espera que los costos de extracción superan los beneficios esperados. La Compañía se ve afectada significativamente debido a que los servicios que presta la Compañía dependen en gran medida del mercado petrolero. La Administración de la Compañía ha definido acciones de respuesta, expuestos más adelante El precio de petróleo fue de US\$ 66 en el mes de diciembre de 2019, cotizándose a US\$ 15 en abril de 2020.

1.2. Emergencia sanitaria en el país y decreto de estado de excepción – Debido a la declaratoria de emergencia sanitaria en el país por la pandemia mundial generada por el coronavirus COVID – 19, el Estado ecuatoriano a fin de asegurar un cumplimiento de las restricciones necesarias para evitar un contagio masivo, emitió el decreto presidencial Nro.1017 el 16 de marzo del 2020, con el cual se declarara el estado de excepción por calamidad pública en todo el territorio nacional por un tiempo de 60 días. Esta situación implica:

- Suspender el libre ejercicio del derecho a la libertad de tránsito, de asociación y de reunión;
- Declaración de toque de queda restringiendo la libertad de tránsito y de movilidad, con sus excepciones;
- Suspensión de la jornada presencial de trabajo, adoptando la modalidad de teletrabajo, con sus excepciones;

- Suspensión de términos y plazos a los que haya lugar, en todo tipo de procesos judiciales, administrativos y de otra índole;
- Disponer las requisiciones en casos de externa necesidad en el país, etc.

Sobre lo expuesto, se puede señalar que las disposiciones son similares a las adoptadas en varios países del mundo, provocando una crisis económica mundial generalizada y el panorama futuro indica que la emergencia sanitaria perdurará sin poder definirse el momento en que se retomará el desarrollo normal de actividades.

Ante esta situación, la Compañía se ha visto afectada de la siguiente manera:

- Reducción del flujo de caja por la falta de cobro de servicios prestados y pago a proveedores
- Suspensión de trabajadores así como finalización de relaciones laborales
- Retrasos en el procesamiento de información

La actividad de la Compañía se encuentra dentro del sector energético, el cual fue declarado sector estratégico, por tanto ha continuado con sus operaciones normales cumpliendo todos los protocolos de seguridad requeridos por los Entes de control. La Administración de la Compañía prevé una disminución del 50% en la demanda de los servicios ofertados mientras que los costos se incrementarán debido a la adquisición de instrumentos de bioseguridad de los trabajadores. Adicionalmente se planea reducir líneas de gastos, renegociación de rentas y postergación de planes de inversión hasta la recuperación del mercado.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento – Estos estados financieros se han elaborado de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Están presentados en dólares de Estados Unidos de América.

2.2 Moneda funcional – La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

2.3 Bases de preparación – Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico excepto por ciertas propiedades e instrumentos financieros que son medidos al valor razonable tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo.

El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de los bienes y servicios. El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración.

2.4 Efectivo y bancos – Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.5 Inversiones financieras – Se registran al precio de la transacción y se mantienen por el plazo acordado con la Institución financiera. Se miden posteriormente al importe no descontado y se reconocen intereses por el transcurso del tiempo.

2.6 Inventarios – Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. El costo comprende el precio de compra, impuestos no recuperables como el impuesto a la salida de divisas en caso de no generar crédito tributario y aranceles de importación entre otros costos directamente atribuibles menos cualquier descuento.

El valor neto de realización es el valor que la Compañía espera obtener por la venta de los inventarios en el curso normal de la operación una vez descontado gastos de venta y comercialización. El método de contabilización del inventario es el promedio ponderado.

2.7 Propiedades y equipo:

2.7.1 Medición inicial – Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

2.7.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo – Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

2.7.3 Método de depreciación y vidas útiles – La depreciación de los elementos de propiedades y equipos se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo. La depreciación inicia el primer día del siguiente mes de adquirido el elemento de propiedad y equipo y es reconocida en resultados con base en el método de línea recta, considerando la vida útil individual para cada elemento. Al final de cada periodo que se informa se revisa si existe algún evento que influya en el cambio de las estimaciones de vida útil y método de depreciación.

Las vidas útiles estimadas para el período actual se basan en criterios de uso del bien en la prestación del servicio, mantenimiento y reparaciones continuidad del negocio, estado físico, entre otros.

La vida útil por subgrupo de propiedades y equipos es como sigue:

<u>Subgrupo:</u>	<u>Vida útil en años</u>
Instalaciones	5 - 10
Equipos de cómputo	3 - 10
Muebles y enseres	3 - 10
Maquinaria y equipo	1 - 10
Repuestos y herramientas	2 - 5
Tubulares	2 - 5
Instrumentos de medición	2 - 5
Vehículos	5

2.8 Impuestos – El gasto por impuesto a la renta representa el movimiento del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

2.8.1 Pasivos por impuestos corrientes – Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período descontados los créditos tributarios a favor.

2.8.2 Impuestos diferidos – Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales.

Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles. Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera se apliquen en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, basándose en las tasas (y leyes fiscales) que hayan sido aprobadas o prácticamente aprobadas al final del período que se informa.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2.8.3 Activo por impuestos corrientes – De acuerdo con la normativa tributaria vigente, los créditos fiscales por impuesto a la renta, ISD e IVA pueden recuperarse o compensarse en periodos futuros.

2.9 Otros activos no financieros – Comprende derechos de la Compañía para obtener bienes y servicios de terceros. Su medición inicial es el precio de la transacción y se devenga mediante el reconocimiento de activos o gastos según el tipo de transacción.

2.10 Obligaciones acumuladas – Abarca obligaciones con terceros por la recepción de bienes o servicios y cuyo proceso de facturación, aún no se ha podido realizar. Se registran inicialmente al precio de la transacción y se reclasifica como acreedores comerciales conforme se emita la facturación.

2.11 Obligaciones con empleados a corto plazo – La Compañía reconoce un gasto y un pasivo por todos los servicios prestados por empleados en el periodo conforme la normativa laboral vigente y otras disposiciones legales aplicables. El valor de dichas obligaciones será el importe no descontado, debido a que su liquidación se realizará al corto plazo.

2.11.1 Participación a trabajadores – La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

2.12 Obligaciones por beneficios definidos y terminación – La Compañía reconoce gastos y pasivos por beneficios definidos y terminación, utilizando para su medición el método de la unidad de crédito proyectada para actualizar la obligación al final de cada periodo. Los costos por servicio presente y pasado, el interés financiero generado por la actualización de la obligación así como el efecto de salidas anticipadas se reconoce en resultados.

2.13 Reconocimiento de ingresos – Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

2.13.1 Venta de bienes - Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes siempre que el valor de los ingresos y los costos incurridos en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y si es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

2.13.2 Prestación de servicios – Se reconocen por referencia al estado de terminación del contrato. El estado de terminación del contrato se determina de la siguiente manera:

- Los honorarios por instalaciones se reconocen como ingresos de actividades ordinarias por referencia al estado de terminación de la instalación, determinado como la proporción del tiempo total estimado para instalar que haya transcurrido al finalizar el período sobre el que se informa;
- Los honorarios de servicio incluidos en el precio de los productos se reconocen por referencia a la proporción del costo total del servicio prestado para el producto vendido;
- Los ingresos provenientes de contratos se reconocen a las tasas contractuales en la medida en que se incurran en horas de producción y gastos directos incurridos.

2.14 Costos y gastos – Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen. Otros costos y gastos se reconocen por consumo, uso o actualización del valor de los activos.

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

2.16 Instrumentos financieros – Un instrumento financiero es un acuerdo que origina un activo financiero y un pasivo financiero u instrumento de patrimonio de otra entidad y se reconocerán en la medida que representen derechos y obligaciones de entregar y recibir efectivo u otro equivalente.

2.16.1 Medición de instrumentos financieros – Los instrumentos financieros básicos se medirán inicialmente al precio de la transacción incluyendo costos de la transacción (siempre que sean significativos) excepto cuando se trate efectivamente, de una transacción de financiamiento, en cuyo caso se medirá al valor presente utilizando una tasa imputada a la transacción. La medición posterior será al valor no descontado y para aquellos que se reconocieron como acuerdos de financiamiento al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

2.16.2 Deterioro de instrumentos financieros – En el caso de activos financieros, se establecerá anualmente un deterioro de valor siempre que se presenten indicios de la existencia del mismo, por lo cual el deterioro se medirá como la diferencia entre el valor en libros del activo financiero y los flujos de efectivo esperados, los cambios de la estimación del deterioro se reconocerán en resultados.

2.16.3 Baja de un activo financiero – La Compañía da baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero.

2.16.4 Baja de un pasivo financiero – La Compañía da baja en cuentas un pasivo financiero sí, y solo sí, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

2.17 Modificaciones de 2015 a los fundamentos de las conclusiones de la NIIF para PYMES, aún no implementadas – En mayo de 2015, el IASB emitió modificaciones a la Norma Internacional de Información Financiera para las pequeñas y medianas entidades (NIIF para PYMES). Un resumen de estas modificaciones es como sigue:

2.17.1 Las modificaciones a las NIIF para PYMES como consecuencia de la revisión integral inicial

El IASB realizó 56 cambios en la NIIF para PYMES durante la revisión integral inicial. Estos son de los tipos siguientes:

- Tres cambios significativos;
- Doce cambios/aclaraciones relativamente menores sobre la base de NIIF nuevas y revisadas;
- Siete exenciones nuevas de los requerimientos de la NIIF para PYMES que se permiten solo en casos especiales;
- Otros seis cambios en los requerimientos de reconocimiento y medición;
- Seis cambios más en los requerimientos de presentación y medición;
- Aclaraciones menores o guías de aclaración que no se espera que cambien la práctica actual.

2.17.2 Cambios significativos en la NIIF para PYMES

El IASB realizó tres cambios significativos durante la revisión integral inicial:

- Incorporación de una opción para usar el modelo de revaluación para propiedades, planta y equipo;
- Alineación de los requerimientos principales de reconocimiento y medición para impuestos diferidos con la NIC 12;

2.17.3 Exenciones nuevas

FC239 El IASB añadió siete exenciones nuevas durante la revisión integral inicial que se permiten en casos especiales:

- Cuatro exenciones por el esfuerzo o costo desproporcionado (véanse los párrafos FC239) a FC241);
- La exención en el párrafo 70 de la NIC 16 de que una entidad puede usar el costo de la pieza de repuesto como un indicador de cuál fue el costo de la pieza repuesta en el momento en que se adquirió o construyó, si no fuera practicable determinar el importe en libros de los últimos.

2.17.4 Exenciones por esfuerzo y costo desproporcionado

El IASB decidió añadir exenciones por esfuerzo o costo desproporcionado para los requerimientos siguientes en la NIIF para PYMES:

- El requerimiento de medir el pasivo para pagar una distribución distinta al efectivo a valor razonable de los activos distintos al efectivo a distribuir;
- El requerimiento de compensar activos y pasivos por impuesto a las ganancias.

Estas modificaciones entraron en vigor el 1 de enero del 2017.

ESPACIO EN BLANCO

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF para PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación, se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

- 3.1 Deterioro de valor de las cuentas por cobrar** – De acuerdo con la sección 11 de la NIIF para PYMES la Compañía estima anualmente el deterioro de las cuentas por cobrar a clientes no relacionados y otros deudores mediante la evaluación de la presencia de evidencia objetiva de deterioro como antigüedad significativa del instrumento, estado del capital de trabajo o insolvencia del cliente, prescripción de deudas, mora recurrentes o desaparición del deudor. Se asignó un porcentaje de deterioro partida por partida basados en la experiencia de bajas, representación en la cartera, estado del mercado.
- 3.2 Estimación de vidas útiles de propiedades y equipos** – La estimación de las vidas útiles se efectúan de acuerdo con lo mencionado en la Nota 2.7.3
- 3.3 Impuesto a la renta diferido** – La Compañía ha establecido las diferencias temporarias originadas de la comparación de la base fiscal y la base financiera de activos y pasivos, obteniendo un activo por impuesto a la renta diferido, basados en su expectativa de recuperación por medio del pago efectivo de bonificaciones por desahucio y pensiones por jubilación patronal. Se utilizó una tasa impositiva de acuerdo con la normativa tributaria vigente.
- 3.4 Obligaciones por beneficios definidos y terminación** – Para el establecimiento del costo del periodo, costo financiero, actualización de las obligaciones por jubilación patronal y bonificación por desahucio y supuestos actuariales, se utilizó estudios actuariales emitidos por un actuario independiente.
- 3.5 Reconocimiento de ingresos** – El reconocimiento de ingresos se describe en la nota 2.13

ESPACIO EN BLANCO

4. EFECTIVO Y BANCOS

El efectivo y bancos, que concilia las partidas del estado de flujo de efectivo, se encuentra compuesto por lo siguiente:

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Cajas	1,100	1,100
<u>Bancos: (1)</u>		
Banco Pichincha C.A.	136,451	12,205
Banco Guayaquil S.A.	<u>52,548</u>	<u>-</u>
Total	<u>190,099</u>	<u>13,305</u>

(1) La calificación de riesgo de las entidades financieras donde la Compañía mantiene sus depósitos de efectivo, según la Superintendencia de Bancos, es como sigue:

<u>Institución financiera:</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Banco Pichincha C.A.	AAA- / AAA-	AAA / AAA-
Banco Guayaquil S.A.	AAA / AAA	AAA / AAA

La Compañía no cuenta con restricción alguna sobre sus fondos depositados en dichos bancos.

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
<u>Comerciales:</u>		
Clientes no relacionados (1)	2,227,925	2,198,541
Ingresos pendientes de facturación (2)	347,272	-
Deterioro acumulado por créditos incobrables (3)	<u>(454,850)</u>	<u>(36,887)</u>
Subtotal	2,120,347	2,161,654
<u>Otras cuentas por cobrar:</u>		
Garantías entregadas	12,807	13,174
Empleados	<u>3,699</u>	<u>1,667</u>
Subtotal	16,506	14,841
Total	<u>2,136,853</u>	<u>2,176,495</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2019, el saldo incluye una provisión por US\$ 12 mil, debido a la aplicación del método del interés efectivo en instrumentos que, a criterio de la Administración, cumplen las condiciones para ser consideradas, efectivamente, como transacciones de financiamiento.

- (2) Al 31 de diciembre del 2019, corresponde a derechos de cobro surgidos del reconocimiento de ingresos devengados. Dichos ingresos corresponden a servicios ya realizados y que, según cláusulas contractuales, aún se encuentran en etapa de revisión y control documental por parte del cliente, previo a la facturación definitiva.
- (3) El movimiento del deterioro acumulado por incobrabilidad del periodo, en términos absolutos, es como sigue:

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
<i><u>Movimiento del año:</u></i>		
Saldo al inicio del año	36,887	31,593
Incrementos	<u>417,963</u>	<u>5,294</u>
Saldo al final del año	<u><u>454,850</u></u>	<u><u>36,887</u></u>

Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía evaluó la existencia de indicios de deterioro de valor en las cuentas por cobrar a clientes no relacionados y de acuerdo con dicha evaluación, se evidenció clientes con retrasos significativos en el pago de sus obligaciones, posibles insolvencias y déficits en el capital de trabajo de las Compañías deudoras que indicarían la posibilidad de impagos así como clientes que se encuentran declarados inactivos por el Ente regulador y que al momento se encuentran en procesos legales para el cobro de sus respectivas deudas, adicionalmente se evaluó las perspectivas futuras del sector petrolero. Por lo expuesto, la Administración realizó su estimación de la posible pérdida al existir evidencia objetiva de deterioro, incrementando su provisión acumulada.

6. INVENTARIOS

Un resumen de la composición de los inventarios es como sigue:

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Materiales para producción	181,347	85,578
Repuestos y herramientas	<u>-</u>	<u>2,833</u>
Total	<u><u>181,347</u></u>	<u><u>88,411</u></u>

Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía no mantiene inventario entregado en garantía por préstamos recibidos u otros semejantes. El movimiento del inventario es como sigue:

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
<i><u>Movimiento del año:</u></i>		
Saldo al inicio del año	88,411	62,817
Compras	345,745	605,292
Consumos	<u>(252,809)</u>	<u>(579,698)</u>
Saldo al final del año	<u><u>181,347</u></u>	<u><u>88,411</u></u>

7. PROPIEDADES Y EQUIPO

Un resumen de la composición de propiedades y equipo es como sigue:

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Costo	1,616,270	1,236,752
Depreciación acumulada	<u>(632,381)</u>	<u>(450,393)</u>
Total	<u>983,889</u>	<u>786,359</u>

Composición:

Tubulares	558,566	367,479
Maquinaria y equipo	343,624	373,223
Instrumentos de medición	26,952	10,014
Vehículos	20,408	-
Instalaciones	16,410	21,569
Equipos de cómputo	12,819	4,424
Muebles y enseres	5,110	6,289
Repuestos y herramientas	-	1,274
Activos en proceso	<u>-</u>	<u>2,087</u>
Total	<u>983,889</u>	<u>786,359</u>

Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía mantiene un vehículo, cuyo costo es de US\$ 21 mil, en garantía por préstamos recibidos de Banco Guayaquil S.A. hasta el año 2021.

ESPACIO EN BLANCO

7.1 Movimiento de la propiedades y equipos – Los movimientos de propiedades y equipos del periodo, fueron como sigue:

<u>Costo:</u>	<u>Tubulares</u>	<u>Maquinaria y equipo</u>	<u>Instrumentos de medición</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Instalaciones</u>	<u>Equipos de cómputo</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Repuestos y herramientas</u>	<u>Activos en proceso</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2018	444,241	652,433	41,091	18,850	32,435	9,912	9,395	26,309	2,086	1,236,752
Adiciones	326,904	57,153	23,767	21,866	-	11,460	-	-	-	441,150
Baja por ventas	(23,900)	(35,646)	-	-	-	-	-	-	-	(59,546)
Ajustes	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,086)	(2,086)
Saldo al 31 de diciembre del 2019	<u>747,245</u>	<u>673,940</u>	<u>64,858</u>	<u>40,716</u>	<u>32,435</u>	<u>21,372</u>	<u>9,395</u>	<u>26,309</u>	<u>-</u>	<u>1,616,270</u>
<u>Depreciación acumulada:</u>										
Saldo al 31 de diciembre del 2018	(76,762)	(279,209)	(31,077)	(18,850)	(10,866)	(5,488)	(3,106)	(25,035)	-	(450,393)
Depreciación	(122,083)	(70,929)	(6,829)	(1,458)	(5,160)	(3,065)	(1,179)	(1,274)	-	(211,977)
Baja por ventas	10,166	19,823	-	-	-	-	-	-	-	29,989
Saldo al 31 de diciembre del 2019	<u>(188,679)</u>	<u>(330,315)</u>	<u>(37,906)</u>	<u>(20,308)</u>	<u>(16,026)</u>	<u>(8,553)</u>	<u>(4,285)</u>	<u>(26,309)</u>	<u>-</u>	<u>(632,381)</u>
Saldo neto al 31 de diciembre del 2018	<u>367,479</u>	<u>373,224</u>	<u>10,014</u>	<u>-</u>	<u>21,569</u>	<u>4,424</u>	<u>6,289</u>	<u>1,274</u>	<u>2,086</u>	<u>786,359</u>
Saldo neto al 31 de diciembre del 2019	<u>558,566</u>	<u>343,625</u>	<u>26,952</u>	<u>20,408</u>	<u>16,409</u>	<u>12,819</u>	<u>5,110</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>983,889</u>

8. OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre del 2019, corresponde a anticipos entregados a proveedores por servicios de asesoría legal, suministros, combustibles, mantenimiento entre otros servicios requeridos en la operación de la Compañía.

9. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Un detalle de la composición, es como sigue:

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
<i>Comerciales:</i>		
Proveedores locales	397,413	348,102
Proveedores del exterior	365,732	341,788
Obligaciones acumuladas (1)	11,642	84,651
Tarjetas de crédito	1,693	319
	<hr/>	<hr/>
Subtotal	776,480	774,860
<i>Otras cuentas por pagar:</i>		
Relacionadas (Nota 19.1) (2)	178,756	205,018
Otros	159	1,259
	<hr/>	<hr/>
Subtotal	178,915	206,277
	<hr/>	<hr/>
Total	955,395	981,137
	<hr/>	<hr/>

(1) Al 31 de diciembre del 2019, abarca servicios pendientes de facturación por guardiana, alimentación, transporte y servicios básicos, entre otros necesarios para el desarrollo de las distintas operaciones de la Compañía.

(2) Al 31 de diciembre del 2019, corresponde principalmente a aportes del accionista Wood Flores Joe Leonard, realizados en periodos anteriores para ser utilizadas en futuras capitalizaciones, sin embargo, debido a disposiciones de la Administración, aún no se ha dispuesto realizar los trámites legales respectivos debido a que se espera utilizar dichas aportaciones en los siguientes periodos según se requiera para afrontar posibles cambios en el mercado al que pertenece la Compañía.

10. PRÉSTAMOS

Un detalle de la conformación de los préstamos, es como sigue:

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
<i>Medidos al costo amortizado:</i>		
Relacionadas (Nota 19.1) (1)	136,940	250,000
Banco Guayaquil S.A. (2)	54,844	-
Banco Pichincha C.A. (3)	6,902	32,889
	<hr/>	<hr/>
Total	198,686	282,889
	<hr/>	<hr/>

Clasificación:

Porción corriente	54,882	19,252
Porción no corriente	<u>143,804</u>	<u>263,637</u>
Total	<u>198,686</u>	<u>282,889</u>

(1) Préstamo a mutuo con Guadalupe Olivares a 36 meses plazos con una tasa de interés del 6% otorgado en 2017, con un periodo de gracia de 120 días.

(2) Las condiciones de la conformación de los préstamo con Banco Guayaquil S.A., son como siguen:

<u>Operación</u>	<u>Tasa de interés</u>	<u>Plazo</u>
287465	9.96%	182 días
276486	9.76%	720 días

(3) Corresponde a la operación 0307421900 con un plazo de 18 meses y una tasa de interés del 9.76% otorgado en 2018.

10.1 Reconciliación de pasivos provenientes de actividades de financiamiento –

Un detalle de los flujos de efectivo provenientes de actividades de financiamiento, es como sigue:

	Enero 1, 2019	Flujos de efectivo			Diciembre 31, 2019
		Recibidos	Pagados	Total	
Relacionadas	250,000	-	(113,060)	(113,060)	136,940
Banco Guayaquil S.A.	-	70,658	(15,814)	54,844	54,844
Banco Pichincha C.A.	<u>32,889</u>	<u>-</u>	<u>(25,987)</u>	<u>(25,987)</u>	<u>6,902</u>
Total	<u>282,889</u>	<u>70,658</u>	<u>(154,861)</u>	<u>(84,203)</u>	<u>198,686</u>

ESPACIO EN BLANCO

11. IMPUESTOS

11.1 Activos y pasivos por impuestos corrientes – Un detalle de los activos y pasivos por impuestos corrientes, es como sigue:

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
<i><u>Activos por impuestos corrientes:</u></i>		
Crédito tributario por IVA	130,560	149,207
Crédito tributario por impuesto a la renta	81,058	62,989
Crédito tributario por ISD	26,884	19,519
Total	<u>238,502</u>	<u>231,715</u>
<i><u>Pasivos por impuestos corrientes:</u></i>		
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	394,736	211,180
IVA por pagar	38,229	50,941
ISD provisionado	18,411	16,754
Contribución única y temporal	9,536	-
Retenciones en la fuente impuesto a la renta	4,131	21,939
Retenciones en la fuente de IVA	2,579	16,650
Total	<u>467,622</u>	<u>317,464</u>

11.2 Conciliación contable y tributaria del impuesto a la renta – Una conciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta del periodo, es como sigue:

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	839,895	1,046,799
Gastos no deducibles (1)	607,602	127,119
Generaciones (reversiones) netas por diferencias temporarias (2)	6,283	(253,738)
Deducciones adicionales (3)	<u>(202,523)</u>	<u>(75,460)</u>
Utilidad tributaria del ejercicio	1,251,257	844,720
Impuesto a la renta causado (4)	312,815	211,180
Anticipo calculado (5)	<u>-</u>	<u>17,752</u>
<i><u>Impuesto a la renta del periodo:</u></i>		
Gasto por impuesto a la renta corriente	312,815	211,180
Ingreso neto por impuesto a la renta diferido	<u>(1,305)</u>	<u>(958)</u>
Impuesto a la renta reconocido en resultados	<u>311,510</u>	<u>210,222</u>
Tarifa efectiva	<u>37%</u>	<u>20%</u>

- (1) De acuerdo con las disposiciones tributarias son deducibles todos los costos y gastos del ejercicio que generen rentas gravadas, que de acuerdo con la normativa vigente, se encuentren debidamente sustentados en comprobantes de venta y que no superen los límites de deducibilidad establecidos en la Ley.
- (2) Según la Ley de Régimen Tributario Interno, se permite la generación y reversión de impuestos diferidos en los casos definidos en el Reglamento de dicho cuerpo normativo. La generación neta de diferencias temporarias del periodo, es el resultado del reconocimiento del gasto por jubilación patronal y bonificación por desahucio como gasto no deducible, ajustes y los pagos efectivamente realizados en el periodo.
- (3) De acuerdo con la normativa tributaria vigente, se puede acceder a una deducción adicional del 100% por las remuneraciones y beneficios sociales aportados al IESS, por incremento neto de empleados que cumplan como tales 6 meses consecutivos en el respectivo ejercicio así como no haber sido dependientes de partes relacionadas en los 3 periodos anteriores. Adicionalmente no se podrá utilizar el beneficio para aquellas plazas laborales, respecto a las cuales ya se utilizó la deducción.
- (4) De conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta se determina con la tarifa del 25% sobre las utilidades sujetas a distribución, no obstante, la tarifa impositiva se incrementa al 28% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición o si se incumplió la obligación de informar la composición societaria. Si dicha participación excede del 50%, la tarifa aplicable para la compañía será del 28%.
- (5) Mediante la aprobación de la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria en diciembre del 2019, se elimina el anticipo del impuesto a la renta dejando la posibilidad de un pago anticipado voluntario del impuesto a la renta, dicha disposición entra en vigor a partir del ejercicio fiscal 2020.

11.3 Movimiento de la provisión para impuesto a la renta – Los movimientos de la provisión para el impuesto a la renta del periodo, son como sigue:

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Saldo al inicio del año	144,831	214
Provisión del año	312,815	211,180
Pagos efectuados (1)	<u>(62,910)</u>	<u>(66,563)</u>
Saldo al final del año	<u>394,736</u>	<u>144,831</u>

- (1) Comprende retenciones en la fuente del impuesto a la renta, por ventas realizadas y pagos por impuesto a la salida de divisas que generan crédito tributario. Durante el periodo, la Compañía obtuvo un convenio de facilidades de pago con la Administración tributaria para la liquidación del impuesto a la renta del ejercicio 2018, quedando aún un saldo acumulado pendiente de pago del periodo 2018.

11.4 Saldos del impuesto a la renta diferido – De acuerdo con las disposiciones tributarias vigentes al 31 de diciembre del 2019, las provisiones constituidas para atender el pago de pensiones por jubilación patronal y bonificaciones por desahucio se considerarán como no deducibles en el periodo donde se generan, pudiendo reconocer impuestos diferidos, que serán utilizados en el momento que, efectivamente, la Compañía se desprenda de recursos para cancelar dichas obligaciones. Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía mantiene registrado activos por impuesto a la renta diferido, como sigue:

	Saldos al inicio <u>del año</u>	Reconocido en <u>resultados</u>	Ajustes y <u>reversiones</u>	Reconocido en ORI	Saldos al final del año
<i>Activo por impuesto a la renta diferido con relación a:</i>					
Jubilación patronal	1,234	688	(84)	(27)	1,811
Bonificación por desahucio	428	883	(182)	(12)	1,117
	<u>1,662</u>	<u>1,571</u>	<u>(266)</u>	<u>(39)</u>	<u>2,928</u>
Total	<u>1,662</u>	<u>1,571</u>	<u>(266)</u>	<u>(39)</u>	<u>2,928</u>

11.5 Aspectos Tributarios

Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal

El 21 de agosto del 2019, se emitió la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal, a continuación se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

– Impuesto al Valor Agregado

El uso del crédito tributario por el IVA pagado en adquisiciones locales e importaciones de bienes y servicios, podrá ser utilizado hasta dentro de 5 años contados desde la fecha de pago. Se podrá solicitar al SRI la devolución o compensación del crédito tributario por retenciones de IVA hasta dentro de 5 años.

– Impuesto a la Salida de Divisas

Las compensaciones realizadas con o sin la intermediación de instituciones del sistema financiero ya no representan un hecho generador para el pago del ISD.

Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria

El 31 de diciembre del 2019, se expidió la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria que establece varias reformas a cuerpos normativos, entre las principales, se menciona las siguientes:

– Retenciones de dividendos

Se consideran exentos los dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades

nacionales. Para efectos de la retención de dividendos gravados, la base gravable será igual al cuarenta por ciento (40%) del dividendo efectivamente distribuido y el porcentaje de retención en el caso que la distribución se realice a personas naturales residentes fiscales en el Ecuador o beneficiarios efectivos será del 25%. En el caso de incumplir con la obligación de informar la composición societaria, la retención será con la tarifa máxima del impuesto a la renta para personas naturales sobre los dividendos distribuidos a dicha composición societaria con incumplimiento.

- Cambios en límites de deducibilidad

Se puede deducir un 50% adicional sobre los pagos por seguros de crédito en exportaciones y se podrá acceder a un 150% adicional de deducción en los gastos de patrocinio cultural y artístico.

- Anticipo del impuesto a la renta

Se elimina el anticipo del impuesto a la renta estableciendo la posibilidad de anticipar el pago del impuesto a la renta de forma voluntaria, que equivaldrá al 50% del impuesto causado del ejercicio anterior menos retenciones.

- Cambios en porcentajes de IVA

Los servicios digitales gravan el IVA 12% sobre la comisión pagada a un prestador de servicios no residente y adicionalmente se deberá realizar retenciones siempre que no se pague con tarjeta de crédito.

- Contribución única y temporal

Las Compañías que en el ejercicio 2018 obtuvieron ingresos gravados superiores a USD 1 millón, pagarán una contribución única y temporal en función de los ingresos gravados en 2018, por los siguientes 3 ejercicios fiscales (2020 – 2021 -2022) sin que sea superior al 25% del impuesto causado en el ejercicio 2018. Dicha contribución no se podrá utilizar como crédito tributario o gasto deducible.

12. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$15 millones, están obligados a presentar el estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. El importe acumulado de las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2019, no supera el importe acumulado mencionado.

13. OBLIGACIONES CON EMPLEADOS

Un resumen de las obligaciones con empleados, es como sigue:

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Participación de trabajadores (1)	148,217	184,729
Sueldos por pagar	48,771	44,816
Beneficios sociales	36,882	32,785
Obligaciones con el IESS	15,024	20,342
Multas, retenciones a empleados y otros	<u>9,338</u>	<u>6,690</u>
Total	<u><u>258,232</u></u>	<u><u>289,362</u></u>

(1) El movimiento de la participación de trabajadores, es como sigue:

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Saldo al inicio del año	184,729	44,659
Provisión del periodo	148,217	184,729
Pagos efectuados	<u>(184,729)</u>	<u>(44,659)</u>
Saldo al final del año	<u><u>148,217</u></u>	<u><u>184,729</u></u>

14. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS Y POR TERMINACIÓN

Un resumen de las obligaciones por beneficios definidos y por terminación, es como sigue:

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Jubilación patronal	8,904	7,204
Bonificación por desahucio	<u>6,185</u>	<u>3,170</u>
Total	<u><u>15,089</u></u>	<u><u>10,374</u></u>

14.1 Jubilación patronal – De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

ESPACIO EN BLANCO

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Saldos al comienzo del año	7,204	4,909
Costo de los servicios del período	2,389	4,641
Costo por intereses, neto	363	295
Efecto de reducción y liquidaciones anticipadas	<u>(1,052)</u>	<u>(2,641)</u>
Saldos al final del año	<u>8,904</u>	<u>7,204</u>
Efectos registrados en otro resultado integral	<u>(110)</u>	<u>(136)</u>

14.2 Bonificación por desahucio – De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los movimientos en el valor presente de obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Saldos al comienzo del año	3,170	3,395
Costo de los servicios del período	3,278	1,581
Costo por intereses, neto	253	129
Reversiones por trabajadores salidos	<u>(516)</u>	<u>(1,935)</u>
Saldos al final del año	<u>6,185</u>	<u>3,170</u>
Efectos registrados en otro resultado integral	<u>(49)</u>	<u>(37)</u>

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía utilizó un estudio actuarial, emitido por un actuario independiente con el fin de establecer el valor del costo del servicio del periodo así como la actualización del valor presente de la obligación. Para la estimación de dichos rubros, se utilizó el método de la unidad de crédito proyectada y supuestos actuariales, un detalle de los principales supuestos actuariales es como sigue:

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Tasa de descuento	7.92%	7.92%
Tasa de incremento salarial	3.59%	3.59%
Tasa de rotación	6.38%	6.38%
Tasas de mortalidad	TM IESS 2002	TM IESS 2002

La Compañía reconoce en resultados el costo del servicio corriente, efecto de salidas anticipadas así como el componente financiero de la actualización del valor presente de la obligación mientras que los efectos en cambios de suposiciones actuariales se reconocen en otro resultado integral, un resumen de lo anterior es como sigue:

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
<u>Reconocido en resultados:</u>		
Costo del servicio corriente	5,667	6,222
Costo por intereses	615	424
Efecto por salidas de trabajadores	(1,568)	(4,576)
Total	<u>4,715</u>	<u>2,070</u>
<u>Reconocido en otros resultados integrales:</u>		
Ganancias actuariales y total	<u>(159)</u>	<u>(173)</u>

14.3 Análisis de sensibilidad – A continuación se detalla el efecto de un aumento o disminución de un 0.5% en las variables utilizadas en el método de unidad proyectada por el periodo que se informa:

<u>Variación del 0.5%:</u>	<u>Jubilación patronal</u>	<u>Bonificación por desahucio</u>
Incremento en tasa de descuento	9,041	6,246
Decremento en tasa de descuento	8,768	6,124
Incremento en la tasa salarial	9,041	6,246
Decremento en la tasa salarial	8,768	6,124

15. INSTRUMENTOS FINANCIEROS Y ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

15.1 Categorías de instrumentos financieros – La sección 11 de la NIIF para PYMES establece que los instrumentos financieros básicos se clasificarán como medidos al valor razonable en el caso de acciones o al costo amortizado para aquellos instrumentos financieros que representen deuda, categorizándose dentro de esta última agrupación, como medidos al importe no descontado, si son instrumentos corrientes o al valor presente, si efectivamente el instrumento representa una transacción de financiamiento. A continuación un detalle de las categorías de los instrumentos financieros con los que cuenta la Compañía:

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
<u>Activos financieros:</u>		
Reconocidos al importe no descontado:		
Efectivo y bancos (Nota 4)	190,099	13,305
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (Nota 5) (1)	2,136,853	2,176,495
Inversiones financieras (2)	<u>2,313</u>	<u>2,259</u>
Total	<u>2,329,265</u>	<u>2,192,059</u>
<u>Pasivos financieros:</u>		
Reconocidos al importe no descontado:		
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar (Nota 9) (3)	955,395	981,137
Préstamos (Nota 10)	<u>198,686</u>	<u>282,889</u>
Total	<u>1,154,081</u>	<u>1,264,026</u>

- (1) Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía reconoce sus cuentas por cobrar a clientes no relacionados y por ingresos devengados, inicialmente al precio de la transacción (valor de la factura o acordado) y posteriormente al importe no descontado, debido a que actualmente, la intención de la Administración no es otorgar créditos a largo plazo, siendo su plazo máximo de crédito de 30 a 245 días, tampoco se pretende vender en condiciones de mercado desfavorables. Sin embargo en periodos anteriores la entidad identificó transacciones de financiamiento y aplicó el método del interés efectivo para el reconocimiento del componente de financiamiento implícito estableciendo ajustes por US\$ 12 mil. Adicionalmente como se menciona en la nota 5, la Compañía se ha visto expuesta a riesgos crediticios que implicaron el reconocimiento de deterioros en la cartera en lugar de gastos por financiamiento.
- (2) Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía mantiene certificados de depósito en Banco Pichincha a 39 días plazo, renovables automáticamente, con una tasa de rendimiento del 3.20%
- (3) Los saldos pendientes de pago con acreedores comerciales, se miden actualmente al importe no descontado, debido a que las condiciones pactadas en el crédito, son en condiciones normales de mercado que no implican la generación componentes de financiamiento significativo, sin embargo, en periodos anteriores la Compañía midió ciertas transacciones al valor presente, reconociendo en el periodo, ajustes a resultados acumulados por US\$ 25 mil.

15.2 Riesgo crediticio – El riesgo crediticio consiste en la posibilidad de que un deudor incumpla sus compromisos con la Compañía o incurra en mora. Para determinar la existencia de un riesgo crediticio significativo, se deben presentar hechos y circunstancias que indique que los activos financieros presentan deterioro. La Compañía revisa la existencia de un incremento en el riesgo crediticio mediante el análisis individual de los créditos otorgados a clientes. Los factores utilizados para dicho análisis es la antigüedad del crédito, mora, liquidez del cliente y desaparición del deudor. En caso de un incremento del riesgo la Compañía realiza las respectivas respuestas como inicio de acciones legales, acuerdos de pago y en caso de requerir estimaciones de posibles pérdidas. A continuación un detalle de la antigüedad que presentan los diversos saldos por cobrar a clientes no relacionados y cuentas por cobrar por ingresos devengados (Nota 5):

<u>Antigüedad:</u>	<u>Clientes</u>	<u>Ingresos por facturar</u>
Corriente	770,931	347,272
Entre 61 y 90 días	89,271	-
Entre 91 y 180 días	515,451	-
Entre 181 y 365 días	577,179	-
Mayor a 365 días	287,762	-
Ajuste acumulado por aplicación del método interés efectivo en transacciones que efectivamente son de financiamiento	(12,669)	-
Total	<u>2,227,925</u>	<u>347,272</u>

15.3 Riesgo de liquidez – Comprende la posibilidad que la Compañía incumpla sus obligaciones con sus acreedores, para poder mitigar este riesgo, se optó por el financiamiento a través líneas de créditos con bancos locales, uso de tarjetas corporativas, convenios de facilidades de pago con la Administración tributaria, fondos aportados por relacionados y acuerdos con proveedores para el otorgamientos de plazos de crédito favorables. A continuación se muestra un resumen de vencimientos de los saldos pendientes de pago (Ver Nota 9):

<u>Vencimientos:</u>	<u>Proveedores</u>			<u>Obligaciones acumuladas</u>	<u>Tarjetas de crédito</u>
	<u>Locales</u>	<u>Exterior</u>	<u>Relacionados</u>		
Corriente	114,092	1,036	-	6,859	1,693
Menor a 30 días	17,000	36,764	-	3,364	-
Entre 31 y 60 días	26,360	8,356	-	512	-
Entre 61 y 90 días	14,073	11,059	-	-	-
Entre 91 y 180 días	63,507	32,809	-	7	-
Entre 181 y 365 días	126,064	111,404	4,738	900	-
Mayor a 365 días	36,317	164,304	174,018	-	-
Total	397,413	365,732	178,756	11,642	1,693

La Compañía presenta la siguiente situación de endeudamiento:

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Deuda total	1,804,185	1,951,226
(-) Efectivo y bancos	(190,099)	(13,305)
Deuda neta	1,614,086	1,937,922
Patrimonio	1,855,755	1,353,561
Razón de endeudamiento	<u>87%</u>	<u>143%</u>

15.4 Riesgo operacional – Abarca riesgos generados por el giro del negocio y su relación con factores internos como personal, infraestructura, procesos, entre otros y los factores externos como el entorno legal, social, económico y político. Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía se encuentra visualiza un cierto grado de incertidumbre por la economía del país, cambios drásticos en el mercado internacional de petróleo así como posibles cambios en cuerpos normativos laborales y tributarios, que podrían afectar a la Compañía.

16. PATRIMONIO

16.1 Capital Social – El capital social se encuentra conformado por 441,600 acciones cuyo valor nominal es de US\$1, la composición accionaria, es como sigue:

<u>Composición accionaria:</u>	<u>Valor</u>	<u>%</u>
Wood Flores Joe Leonard	353,279	79.99%
Hajek Cermak Charles Peter	88,320	20.00%
Olivares Domínguez Guadalupe Cristina	1	0.01%
Total	441,600	100%

16.2 Resultados acumulados – Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Ganancias acumuladas (1)	886,699	75,211
Resultado del ejercicio	527,481	836,577
Otro resultado integral	<u>(25)</u>	<u>173</u>
Total	<u><u>1,414,155</u></u>	<u><u>911,961</u></u>

- (1)** Durante el 2019, la Compañía realizó un ajuste a las ganancias acumuladas para presentar el efecto por el reconocimiento de componentes financieros en transacciones que, a criterio de la Administración, son de financiamiento. Dicho ajuste asciende a US\$ 25 mil.

17. INGRESOS

Un resumen de los ingresos de la Compañía es como sigue:

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
<u>Ingresos:</u>		
Servicios prestados	2,646,645	1,335,618
Renta de tubulares	863,275	1,675,712
Venta de bienes	38,594	6,572
Servicios de fishing (1)	<u>36,018</u>	<u>221,901</u>
Total	<u><u>3,584,532</u></u>	<u><u>3,239,803</u></u>
<u>Ganancias:</u>		
Ingresos en facturación	147,888	65,844
Ventas de propiedades y equipos	138,371	136,965
Reversiones de provisiones (2)	70,000	71,527
Reversiones de pasivos por beneficios definidos y por terminación	1,568	4,576
Intereses ganados	55	80
Ingresos por reembolsos	<u>-</u>	<u>8,163</u>
Total	<u><u>357,882</u></u>	<u><u>287,155</u></u>

- (1)** Corresponde a técnicas utilizadas para la recuperación de objetos, herramientas, tuberías entre otros similares que se encuentran en los pozos petroleros y que dificultan la continuidad normal de las operaciones en dichos pozos.

- (2)** En el periodo 2018 por acuerdos contractuales, la Compañía constituyó una provisión por US\$ 70 mil, para cancelar compromisos asumidos en caso de presentarse reclamos por defectos en tuberías vendidas. Al 31 de diciembre del 2019, no se presentó reclamo alguno por parte del cliente sobre dichas tuberías, por lo cual, se reversó la provisión constituida al vencer el periodo de vigencia para presentar el reclamo.

18. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los costos y gastos clasificados por su naturaleza en términos absolutos, es como sigue:

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
<u>Costo de producción:</u>		
Costos indirectos de fabricación (1)	981,738	958,070
Mano de obra directa	362,882	257,750
Materiales consumidos y vendidos	252,809	217,755
Total	<u>1,597,429</u>	<u>1,433,575</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2019, corresponde principalmente a sueldos y beneficios sociales de la mano de obra indirecta, honorarios, depreciaciones, alquileres y otros servicios necesarios para la producción.

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
<u>Gastos administrativos:</u>		
Sueldos y beneficios sociales	460,754	457,894
Deterioro de cuentas por cobrar (Nota 5)	417,963	5,294
Gastos generales operativos	188,242	214,726
Honorarios profesionales	131,294	177,355
Viaje y movilización	33,644	21,909
Impuestos y contribuciones	31,429	10,645
Seguros	25,019	8,478
Mantenimiento y adecuaciones	19,725	17,742
Suministros y materiales	19,111	23,570
Arrendamientos	10,571	10,637
Pérdida en venta de propiedad y equipo	9,773	-
Depreciaciones	3,824	2,157
Gestión y publicidad	841	499
Total	<u>1,352,190</u>	<u>950,906</u>

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
<u>Gastos de venta:</u>		
Sueldos y beneficios sociales	131,255	77,243
Gastos generales operativos	9,319	1,530
Viaje y movilización	1,557	2,282
Suministros y materiales	1,009	488
Publicidad	878	514
Total	<u>144,018</u>	<u>82,057</u>

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
<u>Gastos financieros:</u>		
Intereses en préstamos y total	<u>8,882</u>	<u>13,621</u>

19. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

19.1 Saldos con partes relacionadas – Un resumen de los saldos con partes relacionadas es el siguiente:

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
<u>Cuentas por pagar relacionadas:</u>		
Wood Flores Joe Leonard (Nota 9)	174,018	174,018
Olivares Guadalupe Cristina (Nota 10)	136,940	250,000
Hajek Cermak Charles Peter (Nota 9)	<u>4,738</u>	<u>31,000</u>
Total	<u><u>315,697</u></u>	<u><u>455,018</u></u>

19.2 Remuneraciones al personal clave de gerencia – Al 31 de diciembre del 2019, el personal clave de gerencia recibió las siguientes remuneraciones por parte de la Compañía:

<u>Personal clave de gerencia:</u>	<u>31/12/19</u>
Remuneración	109,981
Beneficios sociales	19,601
Aporte patronal	<u>13,368</u>
Total	<u><u>142,950</u></u>

El personal clave de la gerencia incluye a las personas que tienen la autoridad y responsabilidad de planificar, dirigir y controlar las actividades de la Compañía de manera directa o indirecta incluyendo Administradores sean ejecutivos o no. Las remuneraciones incluyen todas las formas de contraprestaciones pagadas, por pagar o suministradas por la entidad

19.3 Transacciones con partes relacionadas – A continuación se detalle las transacciones con partes relacionadas realizadas en el periodo:

	<u>Pagos</u>	<u>Compras</u>	<u>Anticipos entregados</u>	<u>Intereses pagados</u>	<u>Préstamos recibidos</u>
Hajek Charles	110,196	49,674	-	-	15,000
Olivares Guadalupe	113,060	-	-	68,503	-
Wood Joe	142,277	142,113	1,590	-	-
Mr. Zolutions Ecuador Cía. Ltda.	<u>17,646</u>	<u>15,392</u>	<u>10,293</u>	-	-
Total	<u><u>383,179</u></u>	<u><u>207,179</u></u>	<u><u>11,883</u></u>	<u><u>68,503</u></u>	<u><u>15,000</u></u>

20. COMPROMISOS

A continuación, se detallan los principales contratos suscritos por la Compañía vigentes al 31 de diciembre del 2019:

– Contrato con SCHLUMBERGER DEL ECUADOR S.A.

El 20 de mayo de 2017, se firmó el contrato I-ECC-695 entre SCHLUMBERGER DEL ECUADOR S.A. y PETROLEUM & POWER ENGINEERS S.A. POWERENGINEERS cuyo objeto es la renta de equipos por un periodo de doce meses a partir de la fecha de entrega de los equipos. Adicional mediante adendum al contrato mencionado se extiende el plazo hasta el 20 de mayo del 2020. El monto referencial estimado del contrato es de US\$100,000 más IVA, el valor incluye todos los costos y gastos necesarios para la ejecución del contrato, sin embargo, el valor real resultará de los servicios adicionales contratados multiplicados por sus precios unitarios. Los pagos se realizarán de manera mensual y se realizará un descuento del 10% por pagos recibidos antes de transcurridos los 30 días desde la fecha de facturación. SCHLUMBERGER DEL ECUADOR S.A tendrá un crédito de 120 días para cancelar las facturas emitidas por PETROLEUM & POWER ENGINEERS S.A. POWERENGINEERS.

– Contrato con ANDES PETROLEUM ECUADOR LTD.

Con fecha 17 de octubre del 2018, se firmó el contrato OC- 2474 con Andes Petroleum Ecuador Ltd., cuyo objeto es la entrega de servicios machine shop. La fecha de finalización del servicios es el 16 de octubre del 2020.

– Contrato con AGIP OIL ECUADOR B.V.

Contrato con vigencia a partir del 10 de mayo del 2019 para prestación de servicios de renta de tubulares y accesorios para workover en el Bloque 10 del Oriente Ecuatoriano. El periodo de duración es de 36 meses. La Compañía se obliga a corregir, reparar o reemplazar con su propio costo posibles defectos e insatisfacciones en la prestación del servicio. El pago del servicio será 60 días después de recibida la factura.

21. CONTINGENCIAS

– Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía mantiene un proceso judicial para realizar acciones coactivas por facturas pendientes de pago en contra de Asistencia Petrolera y Minera ASISPEMI S.A. por un monto de US\$ 20 mil más intereses y costos judiciales. Actualmente el proceso tiene una probabilidad del 50% de éxito.

– Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía se haya incluida en una investigación abierta en un proceso judicial por el presunto delito de defraudación fiscal en la Fiscalía de Administración Pública Nro. 3, debido a que la Compañía junto a otras empresas, mantuvo relaciones comerciales en el año 2013 con la Compañía Produmagna S.A., quien es la demandada. Al no vincularse directamente a la Compañía como demandado, no se ha fijado un monto de reclamo y actualmente se ha enviado todos los descargos necesarios. La probabilidad de éxito es alta debido a que la Compañía mantiene documentalmente, toda la información que justifique las transacciones realizadas con Produmagna S.A. en dicho periodo.

22. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros (13 de abril del 2020) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

23. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 13 de abril de 2020 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los Accionistas sin modificaciones.
