

**COMPAÑIA DE SERVICIOS PETROLEROS LLORI LLERENA CUATROELE S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

**INDICE**

Informe del auditor independiente

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros

**Abreviaturas usadas:**

Compañía	-	COMPAÑIA DE SERVICIOS PETROLEROS LLORI LLERENA CUATROELE S.A.
US\$	-	Dólares estadounidenses
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
IR	-	Impuesto a la renta

## INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Accionistas de  
**COMPANÍA DE SERVICIOS PETROLEROS LLORI LLERENA CUATROELE S.A.**  
Guayaquil, 24 de junio del 2020

### a. Informe sobre la Auditoría de los estados financieros –

#### Opinión -

1. He auditado los estados financieros que se acompañan de **COMPANÍA DE SERVICIOS PETROLEROS LLORI LLERENA CUATROELE S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019, el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al año terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.
2. En mi opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **COMPANÍA DE SERVICIOS PETROLEROS LLORI LLERENA CUATROELE S.A.** al 31 de diciembre del 2019, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al año terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

#### Fundamento de la Opinión –

3. He realizado mi auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Mis responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del Auditor en relación con la Auditoría de los Estados Financieros* de mi informe. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y adecuada para expresar mi opinión.

#### Independencia –

4. Soy independiente de **COMPANÍA DE SERVICIOS PETROLEROS LLORI LLERENA CUATROELE S.A.** de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a mi auditoría de los estados financieros en Ecuador y he cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos.

A los Señores Accionistas de  
**COMPAÑIA DE SERVICIOS PETROLEROS LLORI LLERENA CUATROELE S.A.**  
Guayaquil, 24 de junio del 2020

**Asunto de énfasis -**

5. Sin calificar mi opinión, llamo la atención a los siguientes asuntos:

**Rectificación del Impuesto a la Renta 2016**

- 5.1. Durante el 2019, el Servicio de Rentas Internas estableció procesos de determinación (fiscalización) a **COMPAÑIA DE SERVICIOS PETROLEROS LLORI LLERENA CUATROELE S.A.**, relacionados con el Impuesto a la Renta del periodo 2016, en donde la Administración Tributaria determinó gastos no deducibles y transacciones sin evidencia del hecho económico. En consecuencia, la Compañía rectificó su declaración de Impuesto a la renta por dicho periodo generando un pasivo por impuesto a la renta de US\$50.794 incluyendo multas e intereses, con cargo a los resultados de ejercicios anteriores, reserva legal y gastos no deducibles del periodo por US\$28.691 – US\$12.699 y US\$9.404 en dicho orden. Mi opinión no ha sido calificada por dicho asunto.

**Propagación del COVID 19:**

- 5.2. El 11 de marzo del 2020 la Organización Mundial de la Salud (OMS) reconoció que la enfermedad COVID 19 Coronavirus se considera como una pandemia por el alto número de contagiados y fallecimientos reportados alrededor del mundo, consecuentemente, el Presidente Constitucional de la República del Ecuador emitió el Decreto Ejecutivo No. 1017, en el cual se declaró el estado de excepción por calamidad pública así como también la suspensión al ejercicio del derecho a la libertad de tránsito y al derecho a la libertad de asociación y reunión; en todo el territorio nacional, sin embargo existieron ciertas consideraciones para industrias dedicadas a la elaboración y abastecimientos de alimentos, medicinas, cadenas de comisaratos, atención de la salud, los de servicios básicos, toda la cadena de exportaciones, industria agrícola-ganadera y de cuidado de animales, no obstante la Administración de la Compañía considera que el impacto de este asunto no ha sido significativo debido a que ha mantenido con total normalidad la continuidad de sus operaciones pero que sin embargo se encuentran analizando los efectos y las estrategias futuras.

**Otro asunto -**

6. Los estados financieros de **COMPAÑIA DE SERVICIOS PETROLEROS LLORI LLERENA CUATROELE S.A.** correspondientes al año terminado al 31 de Diciembre del 2018 fueron auditados por otros auditores cuyo informe, de fecha 21 de mayo del 2019, expresó una opinión sin salvedades sobre la razonabilidad de dichos estados financieros.

A los Señores Accionistas de  
**COMPAÑIA DE SERVICIOS PETROLEROS LLORI LLERENA CUATROELE S.A.**  
Guayaquil, 24 de junio del 2020

**Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros**

7. La Administración de **COMPAÑIA DE SERVICIOS PETROLEROS LLORI LLERENA CUATROELE S.A.** es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.
8. En la preparación de los estados financieros, la administración, es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelar, según aplique, los asuntos relacionados a continuidad e utilizar el principio de empresa en marcha como base contable, a menos que la dirección pretenda liquidar la empresa o cesar las operaciones o no tiene otra alternativa más realista que hacerlo.
9. La Administración de **COMPAÑIA DE SERVICIOS PETROLEROS LLORI LLERENA CUATROELE S.A.** es responsable de supervisar el proceso de información financiera de la Compañía.

**Responsabilidad del Auditor en relación con la auditoría de los Estados financieros –**

10. Mis objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga mi opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte una distorsión significativa cuando existe. Las distorsiones pueden deberse a fraude o error y se consideran significativos si, de forma individual o en conjunto, puedan preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en los estos estados financieros.
11. Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplico juicio profesional y mantengo una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:
  - 11.1. Identifico y valoro los riesgos de distorsiones significativas en los estados financieros, debido a fraude o error, diseño y aplico procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtengo evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para mi opinión. El riesgo de no detectar una distorsión significativa debido a fraude es más elevado que en el caso de una distorsión significativa debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
  - 11.2. Obtengo conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.

A los Señores Accionistas de  
**COMPAÑIA DE SERVICIOS PETROLEROS LLORI LLERENA CUATROELE S.A.**  
Guayaquil, 24 de junio del 2020

- 11.3. Evalúo lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración de la Compañía.
  - 11.4. Concluyo sobre la adecuada utilización, por la Administración de la Compañía, del principio contable de Empresa en marcha y, basándome en la evidencia de auditoría obtenida, concluyo sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de **COMPAÑIA DE SERVICIOS PETROLEROS LLORI LLERENA CUATROELE S.A.** para continuar como Empresa en marcha. Si concluyo que existe una incertidumbre material, se requiere que llame la atención en mi informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que exprese una opinión modificada. Mis conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de mi informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que **COMPAÑIA DE SERVICIOS PETROLEROS LLORI LLERENA CUATROELE S.A.** deje de ser una Empresa en funcionamiento.
  - 11.5. Evalúo la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.
  - 11.6. Soy el único responsable de la dirección, supervisión y realización de la auditoría de la Compañía, lo que permite la emisión de mi opinión de auditoría.
12. Comunico con los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría, planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identifique en el transcurso de la auditoría.

**b. Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios –**

1. De acuerdo a disposiciones vigentes del Servicio de Rentas Internas (SRI) se emite por separado el Informe sobre el Cumplimiento de Obligaciones Tributarias (ICT) de **COMPAÑIA DE SERVICIOS PETROLEROS LLORI LLERENA CUATROELE S.A.** por el año terminado el 31 de diciembre del 2019.



Ing. Com. Jonathan Castro Vera  
Auditor externo  
Licencia profesional No. 1292

COMPAÑIA DE SERVICIOS PETROLEROS LLORI LLERENA CUATROELE S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

Activo	Notas	2019	Saldos reestablecidos 2018
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	216	6.325
Documentos y cuentas por cobrar			
Deudores comerciales	7	657.638	620.355
Activos por contratos de Clientes	8	471.488	424.389
Impuestos y retenciones	16	186.281	136.628
Otras cuentas por cobrar		9.547	4.144
		<u>1.324.954</u>	<u>1.205.516</u>
Activos pagados por anticipado		4.591	62
Total del activo corriente		<u>1.329.761</u>	<u>1.211.903</u>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
Activo fijo, neto	9	456.649	419.073
Activo por derecho de uso, neto	10	71.443	-
Activo intangible	11	1.500	-
Impuesto diferido activo	16	3.323	2.013
Total del activo no corriente		<u>532.915</u>	<u>421.086</u>
Total del Activo		<u>1.862.676</u>	<u>1.632.989</u>

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



Sr. Castillo Francisco Javier  
Representante Legal



Ing. Alexander Mastian  
Contadora General

**COMPañA DE SERVICIOS PETROLEROS LLORI LLERENA CUATROELE S.A.**

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

Pasivo	Notas	2019	Saldo reestablecido 2018
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Obligaciones bancarias y financieras	12	134.926	-
Documentos y cuentas por pagar			
Proveedores	13	766.719	784.012
Pasivo por arrendamiento financiero	10	71.443	-
Impuestos y retenciones	16	6.728	41.121
Funcionarios y empleados	14	128.487	133.567
Otros	14	95.963	43.012
		<u>1.069.340</u>	<u>1.001.712</u>
Impuesto a la renta	16	87.618	123.204
Pasivos acumulados			
Participación a Trabajadores	17	29.110	26.351
Beneficios sociales	17	136.997	63.587
		<u>166.107</u>	<u>89.938</u>
Total del pasivo corriente		<u>1.457.991</u>	<u>1.214.854</u>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
Obligaciones patrimoniales	17	30.167	36.624
Total del pasivo no corriente		<u>30.167</u>	<u>36.624</u>
Total del Pasivo		<u>1.488.158</u>	<u>1.251.478</u>
<b>PATRIMONIO (Véase estado adjunto)</b>		374.518	381.511
Total del Pasivo y Patrimonio		<u>1.862.676</u>	<u>1.632.989</u>

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

  
Sr. Castillo Francisco Javier  
Representante Legal

  
Ing. Alexander Mastian  
Contadora General

COMPañIA DE SERVICIOS PETROLEROS LLORI LLERENA CUATROELE S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES  
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	2019	2018
Ingresos de actividades ordinarias	19	2.223.106	2.321.099
Gastos de operación	21	(1.488.688)	(1.781.294)
Gastos de administración	21	(686.421)	(409.893)
Gastos Financieros	21	(16.451)	(1.294)
Otros ingresos	20	8.294	-
		<u>(2.183.266)</u>	<u>(2.192.481)</u>
Utilidad antes de Impuesto a la renta		39.840	128.618
Impuesto a la renta	16	(55.475)	(60.637)
Utilidad neta del año		<u>(15.635)</u>	<u>67.981</u>
Otros resultados integrales			
Ganancia (pérdida) actuarial		9.034	21.501
Utilidad neta y resultado integral del año		<u>(6.601)</u>	<u>89.482</u>

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



Sr. Castillo Francisco Javier  
 Representante Legal



Ing. Alexandra Mastian  
 Contadora General

COMPANÍA DE SERVICIOS PETROLEROS LLORI LLERENA CUATROELE S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	2019	2018
<b>Flujos de efectivo de las actividades de operación</b>			
Utilidad antes del impuesto a la renta		39.840	128.618
Más cargos o resultados que no representan movimiento de efectivo			
Depreciación y amortización	9 y 10	159.268	43.079
Provisión para trabajadores en utilidades		7.030	22.697
Provisión de intereses por arrendamiento financiero	10	4.977	-
Provisión de jubilación parental y bonificación por desahucio		(3.059)	20.432
Otros movimientos patrimoniales		(24.365)	-
		183.691	214.826
<b>Cambio en activos y pasivos:</b>			
Documentos y cuentas por cobrar		(76.627)	(309.318)
Activos pagados por anticipados		(4.529)	-
Documentos y cuentas por pagar		(3.815)	392.889
Pasivo por arrendamiento financiero	10	(105.000)	-
Pasivos acumulados		69.139	(55.870)
Impuesto a la renta		(102.175)	(12.000)
Pago de desahucio		(3.398)	-
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de operación		(42.714)	230.521
<b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión</b>			
Incremento del activo fijo, neto	9	(96.821)	(740.981)
Incremento del activo intangible	11	(1.500)	-
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		(98.321)	(740.981)
<b>Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento</b>			
Incremento de deudas financieras y bancarias	12	134.926	-
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento		134.926	-
<b>Diminución neta de efectivo</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	6	6.325	10.785
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	6	216	6.325

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

  
 Sr. Castillo Francisco Javier  
 Representante Legal

  
 Ing. Alejandra Mastian  
 Contadora General

## **COMPAÑIA DE SERVICIOS PETROLEROS LLORI LLERENA CUATROELE S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### **1. INFORMACIÓN GENERAL**

##### **1. 1. Constitución y operaciones –**

La Compañía fue constituida el 27 de Junio del 2011 con domicilio en la ciudad Francisco de Orellana en la provincia de Orellana según escritura y aprobada por la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros mediante resolución SC.IJ.DJC.Q.11.0033 el 22 de julio del mismo año e inscrita en el Registro Mercantil #22 el 28 de julio de 2017.

El objeto social de la Compañía es la Construcción, reparación, mantenimiento, de protectores de cables eléctricos y Spooler, trabajos de suelda autógena, eléctrica y otros afines a la mecánica industrial.

Sus principales accionistas son personas naturales de nacionalidad ecuatoriana. Véase Nota 18.

##### **1. 2. Situación financiera del país –**

En el año 2019 el precio internacional del petróleo se mantuvo en los promedios de los últimos dos años y la balanza comercial no petrolera continúa generando déficit; la deuda pública, interna y externa, se ha incrementado y persiste en este año un déficit fiscal importante. Las protestas y paralizaciones producidas en el mes de octubre produjeron impactos negativos en las operaciones de muchas empresas privadas y públicas y en consecuencia en la economía del país. Dicho evento no produjo daños en los activos de la Compañía, ni generaron indemnizaciones de seguros o disminución significativas en las ventas.

Las principales acciones que el Gobierno ha implementado para enfrentar esta situación, han sido: la priorización de la inversión y gasto público; incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios; financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, a través de organismos internacionales (Fondo Monetario Internacional) y gobiernos extranjeros (China); reformas tributarias y focalización de subsidios; entre otras medidas.

La Administración de la Compañía considera que la situación antes indicada no ha originado efectos en las operaciones de la Compañía

##### **1. 3. Empresa en funcionamiento –**

La preparación de los estados financieros se realizó sobre la base de negocio en marcha. Se determinó que no existe incertidumbre alguna sobre hechos, eventos o condiciones que puedan aportar duda significativa sobre la posibilidad de que la entidad siga funcionando normalmente. Los juicios por los cuales se determinó que la Compañía es un negocio en marcha, son relativos a la evaluación de la situación financiera actual, sus intenciones actuales y el resultado de las operaciones.

## **COMPAÑIA DE SERVICIOS PETROLEROS LLORI LLERENA CUATROELE S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

A partir de la evaluación de la gerencia al 24 de junio del 2020, los estados financieros se han elaborado bajo la hipótesis de negocio en marcha. No obstante, a raíz de la declaración de la propagación del COVID 19 como pandemia por parte de la Organización Mundial de la Salud OMS el 11 de marzo del 2020, los gobiernos de todo el mundo han tomado medidas que limitan la movilidad de las personas, así como la realización presencial de las jornadas de trabajo para sectores o industrias de prioridad para la emergencia como es la de la alimentación y salud para prevenir la propagación del COVID 19, lo cual afecta a las diferentes actividades económicas. La evaluación de la hipótesis de negocio en marcha se ha elaborado en un escenario de incertidumbre significativa, sin embargo, la Gerencia prevé que el impacto de este asunto no sería significativo y por lo tanto considera que es una empresa en funcionamiento.

Finalmente, la Administración estima las proyecciones y presupuestos, tomando en consideración, los posibles cambios e impactos en función a la reciente crisis mundial y las variables económicas que afectan su entorno local. Por lo tanto, no existe incertidumbre material para evaluar y adoptar el no continuar adoptando la base de empresa en funcionamiento.

#### **1. 4. Aprobación de estados financieros –**

La información contenida en los estados financieros al 31 de diciembre del 2019 es responsabilidad de la Administración de la Compañía, los mismos que han sido emitidos con la autorización de fecha 21 de febrero del 2020 del Representante Legal de la Compañía y posteriormente aprobados según Acta de la Junta General de Accionistas de fecha 20 de marzo.

## **2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Sección 3, estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF para PYMES (*Pequeñas y Medianas Entidades*) vigentes al 31 de diciembre del 2019.

### **2.1. Bases de preparación de estados financieros –**

#### **a. Marco normativo de información financiera**

Los presentes estados financieros de **COMPAÑIA DE SERVICIOS PETROLEROS LLORI LLERENA CUATROELE S.A.**, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES (*Pequeñas y Medianas Entidades*) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) las mismas que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

## COMPAÑÍA DE SERVICIOS PETROLEROS LLORI LLERENA CUATROELE S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF para PYMES (*Pequeñas y Medianas Entidades*) requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

#### b. Imagen fiel

Las cuentas anuales adjuntas han sido obtenidas de los registros contables de la Compañía y se presentan de acuerdo con el marco normativo de información financiera que le resulta de aplicación y en particular, con los principios y criterios contables en él contenidos, de forma que muestran la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera, de los resultados de la Compañía y de los flujos de efectivo habidos durante el ejercicio.

#### c. Enmiendas, mejoras e interpretaciones

A la fecha de emisión de los estados financieros la Compañía durante el periodo 2019 ha aplicado las NIIF para PYMES (*Pequeñas y Medianas Entidades*), mientras que El IASB considera como necesarios y urgentes, los siguientes proyectos aprobados, de aplicación obligatoria para aquellas que aplican NIIF completas a partir de las fechas indicadas a continuación

<u>Norma</u>	<u>Tipo de cambio</u>	<u>Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:</u>
NIC 1 y NIC 8	Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad y alinearlos con otras modificaciones	1 de enero 2020
NIIF 3	Aclaración sobre la definición de negocio	1 de enero 2020
NIIF 9, NIC 39 e IFRS 7	Cambios a las consideraciones a las tasas de interés (referenciales).	1 de enero 2020
NIIF 17	Norma que reemplazará a la NIIF 4 "Contratos de Seguros".	1 de enero 2021

La Compañía estima que la adopción de las nuevas normas, enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial, pues gran parte de estas normas no son aplicables a sus operaciones.

## **COMPAÑIA DE SERVICIOS PETROLEROS LLORI LLERENA CUATROELE S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### **d. Cambios en las políticas contables significativas**

La NIIF 16 – Arrendamientos, de adopción obligatoria a partir del 1 de enero del 2019, fue implementada por la Compañía, sin embargo, no hubo efecto alguno reconocido en patrimonio al 1ro de enero del 2019. En consecuencia, la información comparativa presentada para el año 2018 no ha sido re-expresada, es decir, se ha presentado, como fue anteriormente reportada, según la NIC 17 y las interpretaciones relacionadas. El efecto por reconocimiento inicial tanto del activo por derecho de uso como del pasivo por arrendamiento ascendía a aproximadamente en US\$171.466.

La Compañía arrienda activos que incluyen bienes inmuebles (galpones y campamentos) utilizados principalmente para almacenamiento equipos de spooler y el segundo para almacenar equipos de reparación de cables materiales, suministros y herramientas para uso en sus operaciones de servicios.

Como arrendatario la Compañía clasificó previamente los arrendamientos como operativos o financieros en función de la evaluación de si el arrendamiento transfirió sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad. Bajo la NIIF 16, la Compañía reconoce los activos por derecho de uso y los pasivos por arrendamiento para la mayoría de los arrendamientos, es decir, estos arrendamientos están en el estado de situación financiera.

Anteriormente, la Compañía clasificaba los arrendamientos de propiedades como arrendamientos operativos según la NIC 17. En la transición, para estos arrendamientos, los pasivos por arrendamiento se midieron al valor presente de los pagos de arrendamientos restantes, descontados usando la tasa de endeudamiento incremental de la Compañía al 1 de enero de 2019. Los activos por derecho de uso se miden por un monto igual al pasivo por arrendamiento, ajustado por el monto de cualquier pago de arrendamiento pre pagado o acumulado; la Compañía aplicó este enfoque a todos los arrendamientos.

La Compañía ha aplicado pruebas de deterioro del valor a sus activos por derecho de uso en la fecha de transición y ha llegado a la conclusión de que no hay indicios de que los activos por derecho de uso estén deteriorados.

La Compañía utilizó las siguientes soluciones prácticas al aplicar la NIIF 16 a los arrendamientos previamente clasificados como arrendamientos operativos según la NIC 17. En particular, la Compañía:

- No reconoció activos y pasivos por derecho de uso para arrendamientos con menos de 12 meses de vigencia.
- No reconoció los activos y pasivos por derecho de uso por arrendamientos de activos de bajo valor.
- Se utilizan las informaciones retrospectivas al determinar el plazo del arrendamiento.

## COMPAÑIA DE SERVICIOS PETROLEROS LLORI LLERENA CUATROELE S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

e. Impacto sobre la aplicación de las NIIF 16 Arrendamiento

La Compañía reconoció activos por derecho de uso y pasivos por arrendamientos. El impacto del reconocimiento inicial se resume a continuación:

	Al 31 de diciembre del 2019
Activo por derecho de uso	171.466
Pasivos por arrendamientos	<u>171.466</u>

f. CINIIF 23 Incertidumbre sobre tratamiento de Impuestos a las Ganancias

La Compañía contabiliza las incertidumbres de los tratamientos por impuesto a la renta de acuerdo a lo requerido por la CINIIF 23, norma que entró en vigencia el 1 de enero del 2019. Esta interpretación clarifica como aplicar los requerimientos de reconocimientos y medición de la NIC 12 cuando existe incertidumbres a los tratamientos del Impuesto a las Ganancias. Adicionalmente, establece que la entidad debe de considerar si es probable que la autoridad fiscal acepte un tratamiento impositivo incierto y reflejar el resultado de dicha evaluación en la determinación de la ganancia fiscal, las bases fiscales, pérdidas fiscales no utilizadas, créditos fiscales no utilizados y tasas fiscales.

La Administración de la Compañía en su evaluación determinó que esta interpretación no tiene un impacto material en sus estados financieros.

## 2.2. Moneda funcional y moneda de presentación –

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (“moneda funcional”). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

## 2.3. Efectivo y equivalentes de efectivo –

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y que están sujetas a un riesgo insignificante de cambio de valor también se incluyen los sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

## COMPAÑÍA DE SERVICIOS PETROLEROS LLORI LLERENA CUATROELE S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### 2.4. Activos y pasivos financieros –

##### 2.4.1 Clasificación –

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: “activos financieros a valor razonable a través de ganancias o pérdidas”, “préstamos y cuentas por cobrar”, “activos financieros mantenidos hasta su vencimiento” y “activos financieros disponibles para la venta”. Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: “pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas” y “otros pasivos financieros”.

La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2019 y del 2018, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de “préstamos y cuentas por cobrar”. De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de “otros pasivos financieros” cuyas características se explican seguidamente:

**Préstamos y cuentas por cobrar:** representados en el estado de situación financiera principalmente por los Deudores comerciales, Activos por contratos de Clientes y Otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

Estos activos financieros se valoran inicialmente por su valor razonable, incluidos los costes de transacción que le sean directamente imputables, y posteriormente a costo amortizado. Para los créditos comerciales con vencimiento inferior a un año se valoran, tanto en el momento de reconocimiento inicial como posteriormente, por su valor nominal siempre que el efecto de no actualizar los flujos no sea significativo.

**Otros pasivos financieros:** representados en el estado de situación financiera por las Cuentas por pagar a Proveedores, Obligaciones Bancarias y financieras, Pasivos por arrendamiento financiero, Funcionarios y empleados y Otros acreedores. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

La Compañía da de baja un pasivo financiero cuando la obligación se ha extinguido.

## COMPAÑÍA DE SERVICIOS PETROLEROS LLORI LLERENA CUATROELE S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### 2.4.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior:

##### Reconocimiento –

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

##### Medición inicial –

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que, de ser significativos, es reconocido como parte del activo o pasivo financiero; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

##### Medición posterior –

a) Préstamos y cuentas por cobrar: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Cuentas por cobrar a Clientes: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por la venta de sus servicios realizadas en el curso normal de operaciones. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes.

Los saldos presentados en el activo corriente se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado (pues se recuperan hasta en 90 días) menos la provisión por deterioro.

- (ii) Activos por contratos de Clientes: Representa el importe bruto adeudado por casusa de contratos de clientes por los servicios provistos al cierre de cada ejercicio económico y pendiente de ser facturados, reconociendo para ello el importe por cobrar con cargo a los ingresos de dichos contratos en los resultados. Así mismo fueron registrados los costos incurridos para poder proveer dichos servicios a la fecha de cierre de cada ejercicio.

- (iii) Otras cuentas por cobrar: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados principalmente por préstamos a funcionarios y empleados. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes.

b) Otros pasivos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

## COMPAÑÍA DE SERVICIOS PETROLEROS LLORI LLERENA CUATROELE S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

- (i) Obligaciones bancarias y financieras: Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativos incurridos al momento de su contratación. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados que corresponden a préstamos utilizadas en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado de resultados integrales en el rubro gastos financieros, los intereses pendientes de pago al cierre del año se presentan en el estado de situación financiera en el rubro Pasivos acumulados.
- (ii) Cuentas por pagar a Proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales relacionados y no relacionados en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta 90 días.
- (iii) Pasivos por arrendamiento financiero: Corresponden a saldos por pagar por concepto de la medición del pasivo por contratos de alquiler reconocidos y registrados al valor presente de los pagos por arrendamientos que no se han cancelado a la fecha de cierre. Si se esperan pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes. Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagadas en el corto plazo.
- (iv) Otras cuentas por pagar: Corresponden a saldos por pagar a terceros por concepto de préstamos recibidos para capital de trabajo amparados en letras de cambio incluye además remuneraciones pendientes de pago a sus funcionarios y empleados. Si se esperan pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes. Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagadas en el corto plazo.

#### 2.4.3 Deterioro de activos financieros –

La Compañía establece una provisión por deterioro para sus documentos y cuentas por cobrar utilizando el método simplificado permitido por la NIIF 9, “Instrumentos Financieros; Reconocimiento y medición” que requiere que las pérdidas esperadas en la vida del activo financiero sean registradas desde el reconocimiento inicial de los mencionados activos financieros.

La Compañía evalúa, de forma prospectiva, las pérdidas crediticias esperadas asociadas a todos sus instrumentos financieros (cuentas por cobrar comerciales, a compañías y partes relacionadas y otras cuentas por cobrar). La metodología de deterioro aplicada se da en el momento en el que exista un aumento significativo en el riesgo de crédito.

## **COMPAÑÍA DE SERVICIOS PETROLEROS LLORI LLERENA CUATROELE S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

Al 31 de diciembre del 2019 y del 2018 su principal instrumento financiero corresponde a Cuentas por Cobrar a Deudores comerciales y Activos por contratos con clientes y se encuentra realizando los análisis derivados de dichos asuntos concluyendo que en base al actual modelo de pérdida crediticia esperada no existen riesgos significativos de crédito en dichos instrumentos debido

#### **2.4.4 Medición de pérdidas crediticias esperadas –**

Las pérdidas crediticias esperadas corresponden al promedio ponderado de las probabilidades de las pérdidas crediticias, las cuales representan el valor presente de los flujos de caja negativos esto es, la diferencia entre el flujo de efectivo adeudado a la entidad de acuerdo con el contrato y los flujos de efectivo que la Compañía espera recibir. Las pérdidas crediticias esperadas son descontadas usando la tasa de interés efectiva del activo financiero

#### **2.4.5 Activos financieros con deterioro crediticio –**

En cada fecha de presentación de los estados financieros, la Compañía evalúa si los activos financieros registrados al costo amortizado y los instrumentos de deuda al valor razonable con cambios en otros resultados integrales presentan deterioro crediticio; condición que surge cuando han ocurrido uno o más eventos que tienen un impacto negativo sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero. Evidencia de que un activo financiero tiene deterioro crediticio incluye los siguientes datos observables:

- dificultades financieras significativas del emisor o del prestatario;
- las tasas de pérdida crediticia se calculan usando un método de ‘tasa móvil’, basado en la probabilidad de que una cuenta por cobrar avance por sucesivas etapas de mora hasta su castigo.
- la reestructuración de un préstamo por parte de la Compañía en términos que ésta no consideraría bajo otras circunstancias;
- es probable que el prestatario entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera; o
- la desaparición de un mercado activo para el activo financiero en cuestión, debido a dificultades financieras.

#### **2.4.6 Baja de activos y pasivos financieros –**

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

## COMPAÑIA DE SERVICIOS PETROLEROS LLORI LLERENA CUATROELE S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### 2.5. Activos pagados por anticipado –

Se registra este activo cuando el pago por los bienes se ha realizado antes de que se obtenga el derecho de acceso a esos bienes. De forma similar, se reconoce el pago anticipado como un activo, cuando dicho pago por servicios se haya realizado antes de que se reciban esos servicios. En ambos casos, se espera recibir los bienes o servicios dentro de doce meses. Los gastos pagados por anticipado (pre pagados) no son activos intangibles; tampoco son —activos diferidos.

#### 2.6. Activo fijo –

Son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones menores o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes de los activos fijos, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, considerando valores residuales. Las estimaciones de vidas útiles de los Activos Fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de los activos fijos son las siguientes:

<u>Item</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	20
Maquinaria y equipos	10
Herramientas	10
Muebles y enseres	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

Cuando el valor en libros de los activos fijos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable. Las pérdidas y ganancias por la venta de Activos Fijos se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

## COMPAÑIA DE SERVICIOS PETROLEROS LLORI LLERENA CUATROELE S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### 2.7. Intangibles -

Corresponde principalmente a los costos incurridos en la implementación y desarrollo de software contable “Fénix”. Estos costos se amortizan con cargo a las operaciones del año en base al método de línea recta, en un período de 3 años, que es la vida útil estimada de los mismos.

#### 2.8. Arrendamientos –

El IASB publicó la NIIF 16 en enero del 2016 con fecha efectiva de aplicación para ejercicios que comiencen a partir del 1ro de enero del 2019.

Dicha norma requiere que el arrendador reconozca casi todos los arrendamientos en el estado de situación financiera, reflejando en esta forma el derecho de uso de un activo subyacente, durante un periodo de tiempo, así como el pasivo asociados los pagos contractuales.

Al inicio de un contrato, la Compañía evalúa si un contrato es, o contiene, un arrendamiento. Un contrato es, o contiene un arrendamiento si el mismo transmite el derecho a controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una contraprestación. Para evaluar si un contrato transfiere el derecho a controlar el uso de un activo identificado, la Compañía utiliza la definición de arrendamiento en la NIIF 16. Los datos más relevantes del contrato de arrendamiento es el siguiente:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de meses</u>	<u>Tasa anual</u>	<u>Ubicación</u>	<u>Cuota mensual</u>
Terreno - Galpón Spooler	12	9%	Vía a Lago Agrio	5.000
Terreno - Galpón Reparación cable	12	9%	Vía a Lago Agrio	5.000
Terreno - Galpón Reparación cable	12	9%	Vía a Lago Agrio	5.000

#### Contabilidad del arrendatario modelo actual –

Al comienzo o en la modificación de un contrato que contiene un componente de arrendamiento, la Compañía asigna la contraprestación en el contrato a cada componente de arrendamiento sobre la base de sus precios independientes relativos. La Compañía reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento, a la fecha en que inicia el arrendamiento. El activo por derecho de uso se mide inicialmente al costo, que comprende el monto inicial del pasivo de arrendamiento ajustado por cualquier pago de arrendamiento realizado en o antes de la fecha de inicio, más los costos directos iniciales incurridos y una estimación de los costos para dismantelar y eliminar el activo subyacente, o para restaurar el activo subyacente o el lugar en el que se encuentra, menos cualquier incentivo de arrendamiento recibidos.

## **COMPAÑIA DE SERVICIOS PETROLEROS LLORI LLERENA CUATROELE S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

El activo por derecho de uso se deprecia posteriormente utilizando el método de línea recta desde la fecha de inicio hasta el final del plazo del arrendamiento, a menos que en el arrendamiento se transfiera la propiedad del activo subyacente a la Compañía al término del plazo del arrendamiento o que el costo del activo por derecho de uso refleje que la Compañía ejercerá una opción de compra. En ese caso, el activo por derecho de uso será depreciado durante la vida útil del activo subyacente, que se determina sobre la misma base como los de propiedad y equipo. Además, el activo por derecho de uso se reduce periódicamente en pérdidas por deterioro, si las hay, y ajustadas para ciertas nuevas mediciones del pasivo por arrendamiento

El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos de arrendamiento que no se pagan a la fecha de inicio, descontado utilizando la tasa de interés implícita en el arrendamiento o, si esa tasa no se puede determinar fácilmente, la tasa de endeudamiento incremental de la Compañía.

La Compañía determina su tasa de interés incremental aquella disponible en caso de financiamiento notificada por Gerencia General y realiza ciertos ajustes para reflejar los plazos del arrendamiento y tipo de activo. Los pagos por arrendamiento incluidos en la medición del pasivo de arrendamiento comprenden lo siguiente:

- Pagos fijos, incluidos los pagos fijos en sustancia.
- El precio del ejercicio bajo una opción de compra que la Compañía esté razonablemente segura de ejercer, pagos de arrendamiento en un período de renovación opcional, si la Compañía está razonablemente segura de ejercer una opción de extensión y penalidades por terminación anticipada de un contrato de arrendamiento a menos que la Compañía esté razonablemente segura de no terminar antes de tiempo.

El pasivo por arrendamiento se mide al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Es medido nuevamente cuando hay un cambio en los pagos de arrendamiento futuros que surgen de un cambio en un índice o tasa, si hay un cambio en la estimación de la Compañía acerca del monto que se espera pagar bajo una garantía de valor residual, si la Compañía cambia su evaluación de si ejercerá una opción de compra, extensión o terminación o si hay un pago de arrendamiento fijo revisado en sustancia. Cuando el pasivo por arrendamiento se vuelve a medir de esta manera, se realiza un ajuste correspondiente al importe en libros del activo por derecho de uso, o se registra en resultados si el importe en libros del activo por derecho de uso se ha reducido a cero.

#### **Arrendamientos a corto plazo y de activos de bajo valor**

La Compañía ha decidido no reconocer los activos por derecho de uso y los pasivos por arrendamientos, en arrendamientos de activos de bajo valor y arrendamientos a corto plazo asociados principalmente con vehículos, equipos de impresión, e inmuebles utilizados en alojamiento temporal de su personal. La Compañía reconoce los pagos por arrendamiento asociados con estos arrendamientos como un gasto sobre una base lineal durante el plazo del arrendamiento.

## **COMPAÑIA DE SERVICIOS PETROLEROS LLORI LLERENA CUATROELE S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### **Política aplicable antes del 1 de enero de 2019**

Para los contratos realizados antes del 1 de enero de 2019, la Compañía determinó si el acuerdo era o contenía un arrendamiento con base en la evaluación de si:

- el cumplimiento del acuerdo dependía del uso de un activo o activos específicos; y el acuerdo había conllevado un derecho para usar el activo. Un acuerdo conllevaba el derecho de usar el activo si se cumplía una de las siguientes condiciones:
- el comprador tenía la capacidad o el derecho de operar el activo obteniendo o controlando una cantidad más que insignificante del producto; el comprador tenía la capacidad o el derecho de controlar el acceso físico al activo obteniendo o controlando una cantidad más que insignificante del producto; o los hechos y circunstancias indicaban que era una posibilidad remota que otras partes obtuvieran una cantidad más que insignificante del producto, y el precio por unidad no era fijo por unidad de producto ni tampoco era igual al precio de mercado actual por unidad de producto.

#### **Contabilidad del arrendatario modelo anterior –**

Los activos mantenidos en arrendamientos se clasificaban como arrendamientos operativos y no se reconocían en el estado de situación financiera de la Compañía. Los pagos realizados bajo arrendamientos operativos se reconocían en los estados de resultados en forma lineal durante el plazo del arrendamiento.

#### **2.9. Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros –**

Los activos sujetos a depreciación y amortización (activos fijos, activo por derecho de uso y activo intangible) se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podrán no recuperarse de su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede su valor recuperable.

El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que se genera flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía reconocerá una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Al 31 de diciembre del 2019 y del 2018 no se ha identificado la necesidad de reconocer pérdidas por deterioro de activos no financieros (activos fijos, activo intangible y activo por derecho de uso).

#### **2.10. Impuesto a la renta corriente y diferido –**

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto a la renta se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

## **COMPAÑIA DE SERVICIOS PETROLEROS LLORI LLERENA CUATROELE S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### **a) Impuesto a la renta corriente**

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% (2018:25%) de las utilidades gravables, no obstante, la tarifa impositiva se incrementa al 28% (2018:28%) sobre la proporción que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación excede del 50% la tarifa aplicable para la Compañía será del 28% (2018:28%) o en el caso de la presentación tardía e incompleta del Anexo de Socios, Participes, Accionista y Miembros de Directorio. Si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente tendrán una reducción de 10% sobre la tarifa impositiva de conformidad con lo citado anteriormente.

En caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

#### **b) Impuesto a la renta diferido**

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros.

El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

La circular No. NAC-DGECCGC15-00000012 de fecha 04 de diciembre del 2015 publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 653 del 21 del mismo mes y año, indica que “la aplicación de la deducibilidad de costos y gastos para efectos de la determinación de la base imponible sujeta al Impuesto a la renta, se rige por las disposiciones de la normativa tributaria vigente sin encontrarse prevista la aplicación de una figura de reversos de gastos no deducibles, para dichos efectos.

## COMPAÑIA DE SERVICIOS PETROLEROS LLORI LLERENA CUATROELE S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

Aquellos gastos que fueron considerados por los sujetos pasivos como no deducibles, para efectos de la declaración del Impuesto a la renta en un ejercicio fiscal, no podrán ser considerados como deducibles en ejercicios fiscales futuros.

Con base a lo detallado en el párrafo anterior la Administración de la Compañía considera que al 31 de diciembre del 2019 se han producido diferencias temporales, entre las bases tributarias de los activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los Estados financieros, que generen un activo adicional o pasivo adicional por Impuesto a la renta diferido. Véase nota 16 c).

#### 2.11. Beneficios a los empleados –

- a) **Beneficios sociales de corto plazo:** Se registran en el rubro de pasivos acumulados del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:
- i) La participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos administrativos.
  - ii) Beneficios sociales (Décimo tercer, décimo cuarto sueldos y otros): Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- b) **Beneficios de largo plazo (Bonificación para desahucio):** De acuerdo a las leyes vigentes,

**Provisiones de Jubilación patronal y Bonificación para desahucio (no fondeados):** La Compañía tiene un plan de beneficio definido para Jubilación patronal, normado y requerido por las leyes laborales ecuatorianas.

Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma Compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente las provisiones para Jubilación patronal y Bonificación para desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representan el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 8.53% (2018: 7.72%) anual equivalente a las estimaciones de los incrementos futuros en los salarios, de acuerdo al párrafo 90 de la NIC 19, han de tener en cuenta la inflación, la antigüedad, promociones y otros factores relevantes, tales como la evolución de la oferta y la demanda en el mercado de trabajo. Además, las suposiciones financieras se basarán en las expectativas del mercado al final del periodo sobre el que se informa, para el periodo en el que las obligaciones de pago serán liquidadas.

## **COMPAÑÍA DE SERVICIOS PETROLEROS LLORI LLERENA CUATROELE S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales, así como los efectos de reducciones y liquidaciones anticipadas se cargan a otros resultados integrales en el periodo en el que surgen.

#### **2.12. Provisiones corrientes –**

Una provisión se reconoce en el estado de situación financiera si la Compañía posee una obligación legal o implícita resultante de eventos pasados, es probable que sea necesario un flujo de salida de beneficios económicos para resolver la obligación y el monto puede ser estimado de manera fiable. Cuando no se espera que el flujo de salida de beneficios económicos ocurra en el corto plazo, las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera desembolsar a futuro a una tasa antes de impuesto que refleja la evaluación actual del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos de la obligación. El saneamiento del descuento se reconoce como costo financiero

Las provisiones representadas en el estado de situación financiera, principalmente por beneficios sociales e impuestos se reconocen (i) cuando la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados; (ii) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y (iii) el importe se puede estimar de manera confiable.

Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación. Véase Nota 15.

#### **2.13. Reconocimiento de ingresos –**

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de sus productos en el curso normal de sus operaciones. Los ingresos se muestran netos de IVA, rebajas y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía hace entrega de sus productos al comprador y en consecuencia transfieren, los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantiene el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

La Compañía reconoce los ingresos basados en el concepto de control, por lo cual, los ingresos deben reconocerse a medida que se satisfagan las obligaciones contraídas con los clientes a través de la entrega de bienes y servicios, ya sea de un momento en el tiempo o a lo largo del tiempo.

El nuevo modelo introduce un enfoque de reconocimiento de ingresos basado en los cinco pasos:

## **COMPAÑIA DE SERVICIOS PETROLEROS LLORI LLERENA CUATROELE S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

1. Identificar el contrato con el cliente;
2. Identificar las obligaciones de desempeño del contrato;
3. Determinar el precio de la transacción
4. Distribuir el precio de la transacción entre las obligaciones de desempeño; y
5. Reconocer el ingreso cuando (o a la medida en que) la entidad satisfaga las obligaciones de desempeño identificadas en los contratos.

La principal actividad que la Compañía reconoce como ingreso son las ventas de productos terminados para la reventa y bienes producidos o fabricados por la Compañía, en el momento en el que se transfiere los beneficios y riesgos, así como el control de los mismos.

#### **2.14. Costos y gastos –**

Los costos y gastos operativos se registran al costo histórico. 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.

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

### **3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS**

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en el sector en el que opera e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- Activo fijo: La determinación de las vidas útiles que se evalúan al cierre de cada año. Nota 2.6.

## COMPAÑIA DE SERVICIOS PETROLEROS LLORI LLERENA CUATROELE S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

- Activo intangible: La determinación de las vidas útiles que se evalúan al cierre de cada año. Nota 2.7.
- Impuesto a la renta diferido: La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos. Nota 2.10. c).
- Provisión para desahucio: La Compañía ha realizado la estimación de la provisión para bonificación para desahucio y jubilación patronal de sus empleados en nómina activos al cierre en base al estudio actuarial practicado por profesionales independientes. Nota 2.11.b).

#### 4. ADMINISTRACION DE RIESGOS

##### 4.1. Factores de riesgos financieros

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en la gestión y diversificación del mercado en que opera y en la gestión de los gastos de operación y costos de productos producidos y adquiridos para la reventa, además de los riesgos relacionados con la obtención de crédito para garantizar su liquidez y sus inversiones. El programa tiene por objetivo final minimizar potenciales efectos adversos que estos riesgos podrían generar en el desempeño financiero de la Compañía.

La administración de riesgos está bajo la responsabilidad de la Gerencia de la Compañía.

##### (a) Riesgo de mercado

###### i. Riesgo de tasa de interés

Al 31 de diciembre de 2019, si bien la Compañía mantiene financiamiento con entidades financieras locales, los flujos de caja operativos son considerados sustancialmente independientes de los cambios de las tasas de interés del mercado, por lo cual, en opinión de la Gerencia, la Compañía no tiene una exposición importante a los riesgos de tasas de interés.

###### ii. Riesgo de precio

La Compañía opera únicamente en el mercado local y por su característica de operación los precios de los servicios y costos contratados son generalmente negociados a precios de mercado. No mantiene negociaciones de largo plazo.

## COMPAÑIA DE SERVICIOS PETROLEROS LLORI LLERENA CUATROELE S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### iii. Riesgo de tipo de cambio

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio. La Compañía realiza sus operaciones principales en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, y no efectúa transacciones en otras monedas, en consecuencia, no se presentan riesgos mayores ni efectos importantes por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

#### (b) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía está expuesta a un riesgo de crédito por sus actividades operativas (principalmente en cuentas por cobrar a Deudores comerciales).

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo, depósitos en bancos e instituciones financieras, así como la exposición al crédito de Clientes, que incluyen a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas. La Compañía mantiene cuentas por cobrar a distintas Clientes locales y hasta la presente fecha no se ha presentado riesgos relacionados con los cobros para dichos Clientes en la cadena de comercialización de sus servicios. Respecto de bancos e instituciones financieras, sólo se acepta a instituciones cuyas calificaciones de riesgo independientes determinen niveles de solvencia que garanticen estabilidad, dinámica y respaldo a los depósitos de la Empresa.

<u>Entidad financiera</u>	<u>Calificación</u>	
	<u>2019 (1)</u>	<u>2018 (1)</u>
Banco Pichincha C.A.	AAA- / AAA	AAA-/AAA

- 1) Datos disponibles en la página web de la Superintendencia de Bancos a 30 de septiembre del 2019.
- 2) Datos disponibles en la página web de la Superintendencia de Bancos a 30 de junio del 2018.

Estas calificaciones significan que la situación de las Instituciones Financieras son las más altas calificaciones de una compañía fiable y estable. Dichas calificaciones fueron obtenidas a través de la Superintendencia de bancos con corte 30 de septiembre del 2019.

**AAA:** La situación de la institución financiera es muy fuerte y tiene una sobresaliente trayectoria de rentabilidad, lo cual se refleja en una excelente reputación en el medio, muy buen acceso a sus mercados naturales de dinero y claras perspectivas de estabilidad. Si existe debilidad o vulnerabilidad en algún aspecto de las actividades de la institución, ésta se mitiga enteramente con las fortalezas de la organización.

## COMPAÑIA DE SERVICIOS PETROLEROS LLORI LLERENA CUATROELE S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

**AA:** La institución es muy sólida financieramente, tiene buenos antecedentes de desempeño y no parece tener aspectos débiles que se destaquen. Su perfil general de riesgo, aunque bajo, no es tan favorable como el de las instituciones que se encuentran en la categoría más alta de calificación.

#### (c) Riesgo de liquidez

La Compañía mantiene niveles de efectivo y equivalentes de efectivo de sus operaciones que le permite cumplir con todas sus obligaciones.

A continuación, se resume los vencimientos de los pasivos financieros de la Compañía, considerando el tiempo de vencimiento. Los montos presentados en el cuadro son los flujos de efectivo contractuales no descontados:

	<u>Corto Plazo</u>	<u>Largo Plazo</u>	<u>Total</u>
<b>Al 31 de Diciembre del 2019</b>			
Obligaciones bancarias y financieras	134.926	-	134.926
Documentos y cuentas por pagar			
Proveedores	766.719	-	766.719
Otros	224.450	-	224.450
Pasivo por arrendamiento financiero	171.466	-	171.466
<b>Total</b>	<b>1.297.561</b>	<b>-</b>	<b>1.297.561</b>
	<u>                    </u>	<u>                    </u>	<u>                    </u>
	<u>Corto Plazo</u>	<u>Largo Plazo</u>	<u>Total</u>
<b>Al 31 de Diciembre del 2018</b>			
Obligaciones bancarias y financieras	-	-	-
Documentos y cuentas por pagar			
Proveedores	784.012	-	784.012
Otros	176.579	-	176.579
Pasivo por arrendamiento financiero	-	-	-
<b>Total</b>	<b>960.591</b>	<b>-</b>	<b>960.591</b>
	<u>                    </u>	<u>                    </u>	<u>                    </u>

#### 4.2. Administración del riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus Accionistas y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

## COMPAÑIA DE SERVICIOS PETROLEROS LLORI LLERENA CUATROELE S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

Consistente con el mercado, la Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total. La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (incluyendo endeudamiento bancario, documentos y cuentas por pagar proveedores, a funcionarios y empleados, pasivos por arrendamiento financiero y Otros pasivos) menos el efectivo y equivalentes de efectivo. El capital total se calcula como el “patrimonio neto” más la deuda neta.

El ratio de apalancamiento al 31 de diciembre de 2019 y 2018 fueron los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Obligaciones financieras y bancarias	134.926	-
Documentos y cuentas por pagar		
Proveedores	766.719	784.012
Otras	224.450	176.579
Pasivo por arrendamiento financiero	171.466	-
	<u>1.297.561</u>	<u>960.591</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo	(216)	(6.325)
Deuda neta	1.297.345	954.266
Total patrimonio neto	<u>374.518</u>	<u>422.901</u>
Capital total	<u>1.671.863</u>	<u>1.377.167</u>
<b>Ratio de apalancamiento</b>	<b><u>78%</u></b>	<b><u>69%</u></b>

## 5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

### Categorías de instrumentos financieros

A continuación, se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros:

	<u>2019</u>		<u>2018</u>	
	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>
<b>Activos financieros medidos al costo:</b>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	216	-	6.325	-
<b>Activos financieros medidos al costo amortizado:</b>				
Documentos y cuentas por cobrar				
Deudores comerciales	657.638	-	620.355	-
Activos por contratos de Clientes	471.488	-	424.389	-
Otras	9.547	-	4.144	-
	<u>1.138.673</u>	<u>-</u>	<u>1.048.888</u>	<u>-</u>
<b>Total activos financieros</b>	<b><u>1.138.889</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>1.055.213</u></b>	<b><u>-</u></b>

## COMPAÑIA DE SERVICIOS PETROLEROS LLORI LLERENA CUATROELE S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2019</u>		<u>2018</u>	
	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>
<b>Pasivos financieros medidos al costo amortizado:</b>				
Obligaciones bancarias y financieras	134.926	-	-	-
Documentos y cuentas por pagar				
Proveedores	766.719	-	784.012	-
Pasivo por arrendamiento financiero	171.466	-	-	-
Otras	224.450	-	176.579	-
<b>Total pasivos financieros</b>	<b><u>1.297.561</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>960.591</u></b>	<b><u>-</u></b>

El efectivo y equivalentes de efectivo, deudores comerciales, activos por contratos de clientes, cuentas por cobrar a otros deudores, obligaciones bancarias y financieras, cuentas por pagar a proveedores, cuentas por pagar a otros y pasivos por arrendamiento financiero se aproximan al valor justo, debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos, en los pasivos no corrientes, dado que sus condiciones y tasas de interés son las de mercado, se considera que las mismas se encuentran a valor razonable.

#### 6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Corresponde a los saldos en cuentas bancarias en instituciones financieras locales. Dichos fondos son de libre disposición para la Compañía y no están comprometidos, ni garantizando obligación ni compromiso financiero alguno.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Banco Pichincha	164	6.325
Efectivo	43	0
Banco BANECUADOR BP	9	0
	<u>216</u>	<u>6.325</u>

#### 7. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES

Los Documentos y cuentas por cobrar - Clientes que se revelan en el Estado de Situación Financiera se clasifican como activos financieros que se miden al costo amortizado para aquellos vencimientos superiores a 365 días. Todos los saldos son clasificados como activos corrientes.

El período de crédito promedio sobre la venta de servicios es de hasta 90 días. No se hace ningún recargo por intereses sobre las cuentas comerciales por cobrar después de la facturación.

## COMPAÑIA DE SERVICIOS PETROLEROS LLORI LLERENA CUATROELE S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

Antes de aceptar cualquier nuevo Cliente, la Compañía utiliza un sistema propio de calificación crediticia para evaluar la calidad crediticia del Cliente potencial y definen los límites de crédito por Cliente, en la actualidad sus ventas son realizadas a las principales empresas del sector petrolero de la provincia de Orellana. Los límites y calificaciones atribuidos a los Clientes se revisan cada año. El xx% (2018: 40%) de las cuentas por cobrar que no están vencidas ni deterioradas tienen la mejor calificación de crédito atribuible de acuerdo al sistema de calificación crediticia usado por la Compañía. Al determinar la recuperabilidad de una cuenta por cobrar Cliente, la Compañía considera cualquier cambio en la calidad crediticia de la cuenta a partir de la fecha en que se otorgó inicialmente el crédito hasta el final del período sobre el que se informa. La Administración de la Compañía considera que la concentración del riesgo de crédito es limitada debido a que mantiene cuentas por cobrar a distintas Clientes locales y hasta la presente fecha no se ha presentado riesgos relacionados con los cobros para dichos Clientes en la cadena de comercialización de sus servicios.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 la provisión por deterioro incluye cuentas por cobrar Clientes que se encuentran deterioradas individualmente, el deterioro reconocido representa la diferencia entre el importe en libros de esas cuentas por cobrar Clientes y el valor presente de los flujos de efectivo esperados de la liquidación.

**Antigüedad de las cuentas por cobrar Clientes:** Un detalle de la antigüedad de las cuentas por cobrar Clientes es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldos Corrientes	-	10
Saldos Vencidos	<u>658.584</u>	<u>621.291</u>
	658.584	621.301
-: Provisión por deterioro	<u>(946)</u>	<u>(946)</u>
	<u><u>657.638</u></u>	<u><u>620.355</u></u>

**Antigüedad de las cuentas por cobrar Clientes vencidas:** Un detalle de la antigüedad de las cuentas por cobrar Clientes vencidas es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldos vencidos		
1 - 90 días	-	-
91 - 120 días	-	-
Más de 120 días	<u>658.584</u>	<u>621.291</u>
	658.584	621.291
	<u>(946)</u>	<u>(946)</u>
	<u><u>657.638</u></u>	<u><u>620.345</u></u>

## COMPañIA DE SERVICIOS PETROLEROS LLORI LLERENA CUATROELE S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

#### 8. ACTIVOS POR CONTRATOS DE CLIENTES

Representa el efecto de reconocer los ingresos para todos los contratos ejecutados por servicios de reparación de cable y servicios de spooler al cierre de cada ejercicio, en los cuales los costos incurridos más las ganancias reconocidas (menos las pérdidas reconocidas) excedan a los importes de las aprobaciones de la orden de servicio concluidas. Las aprobaciones de las ordenes de servicios concluidas son las cantidades facturadas por el trabajo ejecutado bajo el contrato, hayan sido pagadas por el cliente o no. Al 31 de diciembre del 2018 dicho importe incluía el monto del Impuesto al valor agregado proveniente del reconocimiento de dichos ingresos.

#### 9. ACTIVO FIJO, NETO

	Terreno	Vehículos	Equipos de computo	Maquinaria y equipo	Obra en Curso	Muebles y Enseres	Edificio	Total
Al 1ro de enero del 2019								
Costo	13.000	212.852	15.130	174.252	72.695	18.154	-	506.083
Depreciación acumulada	-	(36.312)	(7.779)	(38.742)	-	(4.177)	-	(87.010)
Valor en libros	<u>13.000</u>	<u>176.540</u>	<u>7.351</u>	<u>135.510</u>	<u>72.695</u>	<u>13.977</u>	<u>-</u>	<u>419.073</u>
Movimiento 2019								
Adiciones, netas (1)	-	26.033	169	25.169	37.790	7.660	-	96.821
Transferencias	-	-	-	-	(110.485)	-	110.485	-
Depreciación	-	(35.393)	(916)	(19.818)	-	(2.013)	(1.105)	(59.245)
	<u>13.000</u>	<u>167.180</u>	<u>6.604</u>	<u>140.861</u>	<u>-</u>	<u>19.624</u>	<u>109.380</u>	<u>456.649</u>
Al 31 de Diciembre del 2019								
Costo	13.000	238.885	15.299	199.421	-	25.814	110.485	602.904
Depreciación acumulada	-	(71.705)	(8.695)	(58.560)	-	(6.190)	(1.105)	(146.255)
Valor en libros	<u>13.000</u>	<u>167.180</u>	<u>6.604</u>	<u>140.861</u>	<u>-</u>	<u>19.624</u>	<u>109.380</u>	<u>456.649</u>

**COMPAÑIA DE SERVICIOS PETROLEROS LLORI LLERENA CUATROELE S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Terreno	Vehículos	Equipos de computo	Maquinaria y equipo	Obra en Curso	Muebles y Enseres	Total
Al 1ro de enero del 2018							
Costo	13.000	87.937	12.772	135.867	1.200	14.326	265.102
Depreciación acumulada	-	(13.212)	(6.037)	(22.010)	-	(2.672)	(43.931)
Valor en libros	<u>13.000</u>	<u>74.725</u>	<u>6.735</u>	<u>113.857</u>	<u>1.200</u>	<u>11.654</u>	<u>221.171</u>
Movimiento 2018							
Adiciones, netas (1)	-	124.915	2.358	38.385	71.495	3.828	240.981
Depreciación	-	(23.100)	(1.742)	(16.732)	-	(1.505)	(43.079)
	<u>13.000</u>	<u>176.540</u>	<u>7.351</u>	<u>135.510</u>	<u>72.695</u>	<u>13.977</u>	<u>419.073</u>
Al 31 de Diciembre del 2018							
Costo	13.000	212.852	15.130	174.252	72.695	18.154	506.083
Depreciación acumulada	-	(36.312)	(7.779)	(38.742)	-	(4.177)	(87.010)
Valor en libros	<u>13.000</u>	<u>176.540</u>	<u>7.351</u>	<u>135.510</u>	<u>72.695</u>	<u>13.977</u>	<u>419.073</u>

- (1) Corresponde principalmente: i) US\$26.033 (2018: US\$124.915) por adquisiciones de vehículos para uso operativo y administrativo; ii) US\$ 37.790 (2018: US\$71.495) por adecuaciones de edificio y planta dichos costos fueron capitalizados y transferidos a edificios ya que durante el 2019 dicho bien se encuentra dentro de las condiciones óptimas de uso dispuesto por la Gerencia; iii) US\$25.169 (2018: US\$38.385) por la compra de zunchadora, bombas, válvulas, hidrolavadora, prensas, motores, compresores, soldaduras, entre otros insumos; iv) US\$7.660 (2018: US\$3.828) por la compra de un aire acondicionado, muebles de escritorios, cámaras de seguridad, equipos para cafetería, teléfonos celulares, entre otros.

**10. ACTIVO POR DERECHO DE USO**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activo por derecho de uso	171.466	-
Menos: Depreciación acumulada	<u>(100.023)</u>	-
Total	<u>71.443</u>	-
Pasivo por arrendamiento financiero	<u>71.443</u>	-
Costos financieros	4.977	-
Pagos del principal de arrendamiento financiero	<u>100.023</u>	-
	<u>105.000</u>	-

## COMPAÑIA DE SERVICIOS PETROLEROS LLORI LLERENA CUATROELE S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Saldo al <u>inicio</u>	<u>Aumentos</u>	<u>Disminuciones</u>	Saldo al <u>final</u>
Activo por derecho de uso	-	171.466	-	171.466
Menos: Depreciación acumulada	-	-	(100.023)	(100.023)
Total	-	171.466	(100.023)	71.443
Pasivo por arrendamiento financiero	-	171.466	(100.023)	71.443
Costos financieros por arrendamiento	-	4.977	-	4.977
Depreciación activo por derecho de uso	-	100.023	-	100.023
Gasto de arrendamiento	-	105.000	-	105.000
Gasto de alquiler				105.000

#### 11. ACTIVO INTANGIBLE, NETO

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldos al 1ro de Enero	-	-
Adiciones (1)	1.500	13.563
Saldos al 31 de Diciembre	1.500	13.563

#### 12. OBLIGACIONES BANCARIAS Y FINANCIERAS

	<u>US\$</u>	
<u>Corto plazo y porción corriente</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Banco Pichincha C.A. (1)	134.926	-
<u>Largo plazo</u>		
Banco Pichincha C.A. (1)	-	-
	134.926	-

- (1) Corresponde a crédito con entidad financiera local por US\$200.000 a 18 meses plazo para capital de trabajo, de pagos trimestrales, con un dividendo promedio de US\$35.000 a una tasa de interés activa de mercado para préstamos de capital de trabajo, la fecha de vencimiento es noviembre del 2020. El bien inmueble de propiedad de la Compañía, véase Nota 9 anterior, más bienes inmuebles de los Accionistas se encuentra garantizando dicha operación crediticia

**COMPAÑIA DE SERVICIOS PETROLEROS LLORI LLERENA CUATROELE S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**13. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR – PROVEEDORES**

Composición:

<u>Proveedores locales no relacionados</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Imbauto S.A	25.508	63.588
Solupsc S.A.	30.814	52.226
Peralta Berzosa Luisa Ernestina	52.814	51.473
Ferrogalarza S.A.	22.707	-
Castillo Bravo Ivan Emanuel	19.253	-
Robles Abad María Carmen	15.538	-
Transcoca S.A.	12.424	-
USA Global Market	11.382	-
Toaquiza Gavilanez Norma	10.500	-
Insolexa Inca Sol Exportaciones S.A.	5.904	35.968
Castillo Palacios Francisco Javier	2.332	29.531
Febres Briceño Jouce	2.495	19.510
Seroil Cia. Ltda.	9.411	17.006
Renta Transporte 4l S.A	-	15.792
Romero Ramirez Darwin Giovanni	8.566	7.692
Black Gold Oilfield Services	7.140	7.140
Acerinoxas Cia Ltda	67	67
S.G.S Del Ecuador Sa	5.220	-
Otros	250.025	222.510
	<u>492.100</u>	<u>522.503</u>
<u>Proveedores locales relacionados</u>		
Llori Llerena Tarquino Hipolito	181.732	132.037
Soplin Cerda Emilia Ines	43.192	65.879
Llori Grefa Creter Selena	49.695	63.593
	<u>274.619</u>	<u>261.509</u>
Total	<u>766.719</u>	<u>784.012</u>

**14. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR – OTRAS**

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos por pagar (1)	128.487	133.567
Préstamos a terceros (2)	95.693	43.012
	<u>224.180</u>	<u>176.579</u>

(1) Corresponde obligaciones pendientes de pago a empleamos.

(2) Corresponde a préstamos de tercero para capital de trabajo sin plazo definido de pago, sin embargo, se estiman cancelar en el corto plazo, los cuales devengan intereses.

**COMPAÑIA DE SERVICIOS PETROLEROS LLORI LLERENA CUATROELE S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**15. PROVISIONES**

	<u>Saldos al inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos y/o utilizaciones</u>	<u>Saldos al final</u>
<u>Año 2019</u>				
Provisión por deterioro	946	-	-	946
Impuesto a la renta	81.814	107.979	(102.175)	87.618
Participación de los trabajadores en las utilidades	26.351	7.030	(4.271)	29.110
Provisión para Jubilación patronal	19.840	-	(3.116)	16.724
Provisión para Bonificación desahucio	16.784	5.868	(9.209)	13.443

	<u>Saldos al inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos y/o utilizaciones</u>	<u>Saldos al final</u>
<u>Año 2018</u>				
Provisión por deterioro	946	-	-	946
Impuesto a la renta	75.034	62.650	(55.870)	81.814
Participación de los trabajadores en las utilidades	44.182	22.697	(40.528)	26.351
Provisión para Jubilación patronal	22.312	14.482	(16.954)	19.840
Provisión para Bonificación desahucio	15.381	8.053	(6.650)	16.784

**16. IMPUESTOS**

**a) Situación 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 de Impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias. Los años 2016 al 2019 inclusive aún están abiertos a una fiscalización.

**b) Impuesto al Valor Agregado (IVA) –**

Debido a la naturaleza de la Compañía, este impuesto se grava al valor de la transferencia de sus productos para la reventa a la tarifa del 12% calculado en base a los precios de venta (valor total de la factura a su cliente), que incluye los costos y gastos imputables al precio.

**COMPAÑIA DE SERVICIOS PETROLEROS LLORI LLERENA CUATROELE S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**c) Conciliación del resultado contable - tributario**

Una reconciliación entre la utilidad según Estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad antes de la Participación de los trabajadores e Impuesto a la renta	46.870	151.315
( - ) Participación de los trabajadores	<u>(7.030)</u>	<u>(22.697)</u>
	39.840	128.618
Diferencias permanentes		
( + ) Gastos no deducibles (1)	188.904	113.929
Diferencias temporarias		
(+/-) Generación	<u>-</u>	<u>8.052</u>
Utilidad gravable	228.744	250.599
Tasa de impuesto a la renta (2)	<u>25%</u>	<u>25%</u>
Impuesto a la renta causado	<u>57.186</u>	<u>62.650</u>
Anticipo mínimo de Impuesto a la renta	<u>-</u>	<u>16.176</u>
Impuesto a la renta corriente (3)	(57.186)	62.650
Impuesto a la renta diferido (4)	<u>1.711</u>	<u>(2.013)</u>
Gasto de Impuesto a la renta del año	<u>(55.475)</u>	<u>60.637</u>

- (1) Incluye principalmente: i) US\$ 46.899 (2017: 20.695) por intereses y multas, ii) US\$45.471 ajuste en el crédito tributario del Impuesto al Valor Agregado por el efecto de la adopción de las NIIF 15 del periodo 2018 previamente reconocido en libros, iii) Bonos pendientes de aportación a la fecha de presentación de la declaración de impuesto a la renta US\$39.895, iv) US\$18.467 por jubilación patronal y desahucio, y v) US\$38.172 (2018: US\$101.286) por gastos sin la debida documentación soporte apropiado, ni cumple con los requisitos impuestos por el Reglamento de Comprobantes de Ventas, Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento.
- (2) La Compañía determinó la tasa del IR del 25% (2018: 25%) debido a ha cumplido con todas las formalidades societarias y tributarias relacionadas con los Administradores, Accionistas, Socios, Partícipes y miembros del Directorio, incluidos en el anexo APS; este fue presentado fuera de los plazos previstos.
- (3) La Compañía consideró como gasto del Impuesto a la renta, el monto determinado en la conciliación tributaria (impuesto causado) pues resultó mayor que el anticipo mínimo determinado para el año 2019 y 2018.
- (4) Véase literal d) siguiente.

**COMPAÑIA DE SERVICIOS PETROLEROS LLORI LLERENA CUATROELE S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

**Reconciliación de la tasa efectiva -**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad antes de impuestos	39.840	128.618
Tasa impositiva	<u>25%</u>	<u>25%</u>
	9.960	32.155
Otras diferencias permanentes	47.226	30.495
Otras diferencias temporarias	<u>(1.711)</u>	<u>(2.013)</u>
Impuesto a la renta del año	<u>55.475</u>	<u>60.637</u>
Tasa efectiva	<u>139%</u>	<u>47%</u>

**d) Impuesto a la renta diferido**

De acuerdo a lo publicado en el Suplemento del Registro Oficial # 405 del 29 de Diciembre del 2014 en el Artículo 9 de la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal, se incluye para efectos tributarios el reconocimiento de Activos y Pasivos por Impuesto a la Renta Diferido, únicamente en los casos y condiciones que se establezcan en el respectivo Reglamento publicado en el Tercer Suplemento del Registro Oficial # 407 del 31 de Diciembre del 2014 en el Artículo 10, el mismo que indica el registro únicamente en los siguientes casos:

1. Las pérdidas por deterioro de inventarios
2. Las pérdidas esperadas en contratos de construcción
3. La depreciación correspondiente al valor activado por desmantelamiento
4. El valor de deterioro de propiedades, planta y equipo
5. Provisiones provenientes de garantías, litigios, reclamos, etc.
6. Ganancias / pérdidas en la medición de activos no corrientes mantenidos para la venta
7. Ingresos y costos derivados del reconocimiento y medición de activos biológicos
8. Las pérdidas tributarias de años anteriores
9. Los créditos tributarios no utilizados, provenientes de años anteriores
10. El valor de la amortización de inversiones tangibles e intangibles originados en los contratos de servicios contemplados en la Ley de Hidrocarburos

	Saldos al comienzo del año	Reconocido en resultado del año	Ajustes por nuevas estimaciones	Saldos al final del año
Activo (pasivo) por impuestos diferidos en relación a:				
Provisión por jubilación patronal	-	2.904	-	2.904
Provisión por desahucio	<u>8.053</u>	<u>3.940</u>	<u>(1.605)</u>	<u>10.388</u>
Total diferencia temporaria	<u>8.053</u>	<u>6.844</u>	<u>(1.605)</u>	<u>13.292</u>
Tasa efectiva	<u>25%</u>	<u>25%</u>	<u>25%</u>	<u>25%</u>
Activo (pasivo) por impuestos diferidos	<u>2013</u>	<u>1.711</u>	<u>-401</u>	<u>3.323</u>

## COMPAÑIA DE SERVICIOS PETROLEROS LLORI LLERENA CUATROELE S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### e) Precios de transferencia -

De conformidad con lo publicado en el Registro Oficial # 511 del 29 de mayo del 2017 se emitió la Resolución No.NAC-DGERCGC15-00000455 del 27 del mismo mes y año, dicha norma incluye lineamientos y las normas tributarias que incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita a los sujetos pasivos que, no estando exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencias conforme a la Ley de Régimen Tributario Interno, dentro de un mismo período fiscal, hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior a US\$3.000.000 de dólares de los Estados Unidos de Norteamérica se prepare y remita el Anexo de operaciones con partes relacionadas. Si tal monto es superior a los US\$15.000.000 de dólares de los Estados Unidos de Norteamérica deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, así como también el Informe Integral de Precios de Transferencias.

Se incluye como parte relacionadas a empresas domiciliadas en paraísos fiscales, así como también se determinan ciertas excepciones tales como operaciones no contempladas para efectos de este requerimiento.

El indicado Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas y el Informe Integral de debe ser remitido hasta el mes de junio del próximo año.

Finalmente, la declaración de Impuesto a la renta anual incluye declarar las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos con partes relacionadas. La Compañía no excedió los montos determinados por la Administración Tributaria para la presentación del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas ni el Informe Integral de Precios de Transferencias.

#### f) Reformas Tributarias -

El 31 de diciembre del 2019 se publicó la “Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria” en el Primer Suplemento del Registro Oficial No. 111. Las principales reformas que introdujo el mencionado cuerpo legal son las siguientes:

##### **Nuevos tributos:**

- Se crea una contribución única y temporal (2020, 2021 y 2022) para sociedades que hayan generado ingresos brutos superiores a 1 millón de dólares en el año 2018 de acuerdo con los siguientes niveles de ingresos: entre 1 y 5 millones impuesto del 0,10%; entre 5. y 10 millones impuesto del 0,15%; y, más de 10 millones impuesto del 0,20%. Esta contribución no puede ser utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible para la determinación y liquidación de otros tributos durante los años 2020, 2021 y 2022.
- Se establece el régimen simplificado para emprendedores y micro empresarios, el cual, es obligatorio para quienes cumplan las condiciones de microempresas. Estos contribuyentes:

## **COMPAÑIA DE SERVICIOS PETROLEROS LLORI LLERENA CUATROELE S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

- Determinarán el impuesto a la renta aplicando la tarifa del 2% sobre los ingresos brutos del respectivo ejercicio fiscal exclusivamente respecto de aquellos ingresos provenientes de la actividad empresarial; y,
  - Presentarán las declaraciones y efectuarán el pago correspondiente de los Impuestos al Valor Agregado (IVA) y a los Consumos Especiales (ICE) en forma semestral.
- Los ingresos provenientes de actividades agropecuarias en la etapa de producción y/o comercialización local o que se exporten, podrán acogerse a un impuesto a la renta único en base a una tarifa progresiva del 0% al 1.8% para productores y venta local y del 1.3% al 2% para exportadores.

#### **Impuesto a la renta:**

- Por única vez, se reduce en el 10% del Impuesto a la renta 2019 para los sectores agrícola-ganadero y/o agroindustrial de las provincias de Imbabura, Bolívar, Chimborazo, Tungurahua, Cotopaxi y Cañar afectados por la paralización del mes de octubre del 2019
- Se elimina el anticipo obligatorio de impuesto a la Renta, este podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al 50% del impuesto a la Renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal.
- Se elimina la deducción de gastos personales para personas con ingresos netos de US\$100.000 o más. Estos contribuyentes solamente podrán deducir sus gastos personales de salud por enfermedad catastrófica, raras o huérfanas debidamente certificadas o avaladas por la autoridad sanitaria nacional competente, sin que supere el 50% total de ingresos gravados o en 1.3 veces en la fracción básica desgravada.
- Se califican como nuevos los sectores priorizados a los servicios de infraestructura hospitalaria, educativos, culturales y artísticos.
- Se exonera a los pagos parciales de los rendimientos financieros acreditados antes del plazo mínimo de tenencia.
- Se exonera a los ingresos por la ejecución de proyectos financiados con créditos o fondos no reembolsables de gobierno a gobierno.
- Para que sean deducibles los intereses provenientes de créditos otorgados directa o indirectamente por partes relacionadas para sociedades que no sean bancos, compañías aseguradoras y entidades de la Economía popular y solidaria el monto total de interés neto no deberá ser mayor al 20% de la utilidad antes de la participación laboral, más intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal.
- Se establece la no deducibilidad de los intereses de préstamos contraídos en septiembre y diciembre del 2019, para pagar dividendos. Los abonos de estos créditos serán sometidos a ISD.

## **COMPAÑIA DE SERVICIOS PETROLEROS LLORI LLERENA CUATROELE S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

- Se considera ingreso de fuente ecuatoriana las provisiones efectuadas para atender el pago de jubilación patronales o desahucio que hayan sido utilizadas como gasto deducible conforme lo dispuesto en esta Ley y que no hayan sido efectivamente pagados a favor de los beneficiarios de tal provisión.
- Se incluye un nuevo tratamiento tributario para la distribución de dividendos. Se considera como ingreso gravado el 40% del monto distribuido. Solo estarán exonerados los dividendos distribuidos a sociedades residentes en Ecuador. Se aplicará una retención del 25% sobre el ingreso gravado (que corresponderá al 40% del dividendo distribuido) al momento de distribuir dividendos a accionistas del exterior.
- Se aplicarán una retención del 25% sobre los dividendos distribuidos a personas naturales residentes en el Ecuador. El impuesto pagado por la sociedad dejará de considerarse crédito tributario.
- Se aplicarán una retención del 35% sobre los dividendos distribuidos de los socios que no cumplan con la obligación de reportar la composición accionaria.
- La capitalización de utilidades no será considerada distribución de dividendos.

#### **Impuesto al valor agregado:**

- Se incluyen nuevos bienes y servicios gravados con tarifa 0%.
- Se grava con IVA a los servicios digitales, tanto locales como importados.

#### **Impuesto a los consumos especiales:**

- Se grava con ICE al consumo de fundas plásticas entregadas al consumidor final en establecimientos de comercio.
- Se grava con ICE al consumo del tabaco calentado y líquidos que contengan nicotina.
- Se grava con ICE al consumo de planes de telefonía móviles individuales.
- Se reduce la tarifa aplicada a la cerveza artesanal y se incrementan las tarifas a la cerveza industrial.

#### **Impuesto a la Salida de Divisas:**

- Se exime de ISD a los dividendos remesados a favor de socios domiciliados en paraísos fiscales.
- Se gravan con ISD los abonos de créditos otorgados entre septiembre y diciembre del 2019, utilizados para pagar dividendos hasta el 31 de diciembre del 2019.

## COMPAÑIA DE SERVICIOS PETROLEROS LLORI LLERENA CUATROELE S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### Otras:

- Se entiende por domicilio de las personas jurídicas y de las sociedades nacionales y extranjeras que son sujetos pasivos del Impuesto de patentes municipales y metropolitanas, y del 1.5 por mil sobre los activos totales, al señalado en la escritura de constitución de la compañía, sus respectivos estatutos o documentos constitutivos, y para establecimiento, aquel o aquellos que se encuentren registrados como Compañías, agencias y/o establecimientos permanentes en el Registro Único de Contribuyentes, conforme la información reportada por el Servicio de Rentas Internas.
- Se introduce al código tributario una lista de derechos de los sujetos pasivos.
- Se permite al sujeto activo determinar la obligación de forma directa sobre la base de catastro o registros.

La Administración de la Compañía considera luego del análisis que la principal reforma tendrá un impacto significativo respecto a lo siguiente: i) la eliminación del anticipo de impuesto a la renta lo que representaría un alivio al flujo en los últimos meses del año, ii) las directrices con respecto a los cargos y reversos de las provisiones para desahucio y jubilación patronal, iii) el pago de una contribución única y temporal y iv) nuevo tratamiento tributario en la distribución de dividendos.

#### **g) Impuestos y retenciones por cobrar –**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Crédito tributario IVA	143.408	113.817
Crédito tributario IR	42.873	42.811
	<u>186.281</u>	<u>156.628</u>

#### **h) Impuestos y retenciones por pagar –**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Retenciones en la fuente IR	5.813	13.548
Retenciones en la fuente IVA	915	27.573
	<u>6.728</u>	<u>27.573</u>

**COMPAÑIA DE SERVICIOS PETROLEROS LLORI LLERENA CUATROELE S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**17. OBLIGACIONES PATRONALES**

**a. Obligaciones patronales de corto plazo**

Representan los derechos a décimos y los feriados progresivos acumulados, compensaciones laborales y derechos por organizaciones clasistas, reclamadas por los empleados.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Participación de los trabajadores en las utilidades 2017	3.315	3.654
Participación de los trabajadores en las utilidades 2018	18.765	22.697
Participación de los trabajadores en las utilidades 2019	7.030	-
Beneficios sociales	97.761	40.324
Obligaciones con el IESS	<u>39.236</u>	<u>23.263</u>
	<u>166.107</u>	<u>89.938</u>

**b. Obligaciones patronales de largo plazo:**

Jubilación patronal y desahucio

El saldo de la provisión para jubilación patronal y desahucio corresponde al 100% del valor actual de la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional independiente para todos los trabajadores que a esas fechas que se encontraban prestando servicios para la Compañía.

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Jubilación patronal	16.724	19.840
Bonificación por desahucio	<u>13.443</u>	<u>16.784</u>
	<u>30.167</u>	<u>36.624</u>

**18. CAPITAL SOCIAL**

El capital suscrito y pagado de la Compañía comprende 800 acciones ordinarias y nominativas de valor nominal US\$ 1,00 cada una, íntegramente suscritas y pagadas, siendo la composición accionaria del capital pagado el siguiente:

**COMPAÑIA DE SERVICIOS PETROLEROS LLORI LLERENA CUATROELE S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Accionistas</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>Número de acciones</u>	<u>%</u>
Llori Llerena Tarquino	Ecuatoriana	795	99,38%
Llori Soplín Leandro	Ecuatoriana	5	0,63%
		<u>800</u>	<u>100,00%</u>

Reformas a la Ley de Compañías en el Ecuador requieren que los representantes legales de las compañías presenten información de los accionistas extranjeros de las compañías con indicación del dueño de esa compañía, así como de sus directores. La Compañía ha cumplido con la presentación de esta información.

**19. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS**

El siguiente es un resumen de la composición del rubro:

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Alquiler de Spooler and Banding		863.219	1.497.705
Reparación de cable y capilar		174.897	354.885
Servicios y mantenimiento de partes de Spooler		711.125	87.622
Otros		<u>2.377</u>	<u>1.960</u>
Servicios facturados		1.751.618	1.942.172
Reconocimiento ingresos NIIF 15 - Contrato Clientes	8	<u>471.488</u>	<u>378.927</u>
		<u>2.223.106</u>	<u>2.321.099</u>

**20. OTROS INGRESOS**

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Reversos Pasivos laborales	6.682	-
Ingreso por Impuesto Diferido J. Patronal	<u>1.612</u>	<u>-</u>
	<u>8.294</u>	<u>-</u>

**COMPAÑIA DE SERVICIOS PETROLEROS LLORI LLERENA CUATROELE S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**21. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA**

Los costos y gastos operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

2019	Gastos Operativos	Gastos Administrativos	Gastos Financieros	Total
Sueldos y salarios	351.859	59.360	-	411.219
Bonos (1)	143.669	141.038	-	284.707
Alquiler de maquinaria	246.273	-	-	246.273
Suministros, materiales y repuestos	140.648	20.791	-	161.439
Gasto de alimentación y hospedaje	146.328	8.406	-	154.734
Beneficios sociales e indemnizaciones	96.442	35.997	-	132.439
No Deducibles (1)	-	127.992	-	127.992
Depreciación activo por derecho de uso	-	100.023	-	100.023
Aportes a la seguridad social	79.599	-	-	79.599
Servicios de inspección y reparación	75.723	-	-	75.723
Insumos	70.410	-	-	70.410
Transporte y movilización	69.524	-	-	69.524
Depreciación de activos fijos	-	59.244	-	59.244
Seguros y reaseguros (1)	-	46.420	-	46.420
Combustibles y lubricantes	37.471	-	-	37.471
Honorarios profesionales	-	20.602	-	20.602
Jubilación patronal y desahucio (1)	-	18.468	-	18.468
Servicios en general	-	15.857	-	15.857
Gastos financieros	-	-	9.333	9.333
Participación de trabajadores en utilidades	-	7.030	-	7.030
Impuestos, contribuciones y otros	-	6.091	-	6.091
Gastos financieros NIIF 16	-	-	4.977	4.977
Mantenimientos y reparaciones	-	4.087	-	4.087
Arrendamiento operativo	-	3.944	-	3.944
Gastos de viaje	2.560	-	-	2.560
Otros	28.182	11.071	2.141	41.394
	<u>1.488.688</u>	<u>686.421</u>	<u>16.451</u>	<u>2.191.560</u>

(1) Gastos no deducibles

2018	Gastos Operativos	Gastos Administrativos	Gastos Financieros	Total
Alquiler de maquinaria	683.101	-	-	683.101
Sueldos y salarios	336.280	50.345	-	386.625
Suministros, materiales y repuestos	97.401	11.182	-	108.583
Gasto de alimentación y hospedaje	97.838	2.569	-	100.407
Bonos	67.910	24.953	-	92.863
Beneficios sociales e indemnizaciones	84.324	10.523	-	94.847
Servicios en general	82.435	-	-	82.435
Arrendamiento operativo	-	79.440	-	79.440
Insumos	63.681	-	-	63.681
Aportes a la seguridad social	57.645	-	-	57.645
Combustibles y lubricantes	51.239	-	-	51.239
Servicios de inspección y reparación	48.685	-	-	48.685
Depreciación de activos fijos	-	43.080	-	43.080
Transporte y movilización	34.294	-	-	34.294
Participación de trabajadores en utilidades	-	22.697	-	22.697
Jubilación patronal y desahucio	-	22.535	-	22.535
Honorarios profesionales	-	22.755	-	22.755
Impuestos, contribuciones y otros	-	9.339	-	9.339
Seguros y reaseguros	-	8.905	-	8.905
Gastos financieros	6.061	-	1.294	7.355
Mantenimientos y reparaciones	-	4.347	-	4.347
Gastos de viaje	683	-	-	683
Otros	69.717	97.223	-	166.940
	<u>1.781.294</u>	<u>409.893</u>	<u>1.294</u>	<u>2.192.481</u>

**COMPAÑIA DE SERVICIOS PETROLEROS LLORI LLERENA CUATROELE S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

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

**a) Saldos con partes relacionadas**

Se incluye bajo la denominación de partes relacionadas con accionistas comunes y con participación accionaria significativa.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
PASIVO CORRIENTE		
Documentos y cuentas por pagar		
Partes relacionadas (1)		
Llori Llerena Tarquino Hipolito	181.732	132.037
Soplin Cerda Emilia Ines	43.192	65.879
Llori Grefa Creter Selena	49.695	63.593
	<u>274.619</u>	<u>261.509</u>

(1) Pertencientes a saldos por pagar comerciales por servicios provistos por dichas partes relacionadas por concepto alquileres de bienes inmuebles y maquinarias.

**b) Transacciones con compañías y partes relacionadas**

Durante el 2019 y 2018 se efectuaron las siguientes transacciones con compañías y partes relacionadas:

<u>Relacionada</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Ingresos de actividades ordinarias</u>		
Herrera Llori Cia. Ltda.	<u>1.800</u>	<u>124.645</u>
<u>Gastos operativos</u>		
Llori Llerena Tarquino Hipolito	122.341	172.117
Soplin Cerda Emilia Ines	48.451	139.496
Llori Grefa Creter Selena	3.117	124.304
Herrera Llori Cia. Ltda.	1.520	-
Placencia Llori Debora Jackeline	-	28.594
Tapuy Grefa Narcisa Gimena	-	341
	<u>175.429</u>	<u>464.852</u>

**c) Términos y condiciones**

Los términos y condiciones bajo las cuales se realizaron estas operaciones son, en general, equiparables a otras transacciones de igual especie realizadas con terceros.

**COMPAÑIA DE SERVICIOS PETROLEROS LLORI LLERENA CUATROELE S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

**23. ESTADOS FINANCIEROS RESTABLECIDOS**

Con posterioridad a las fechas de emisión de los Estados financieros de **COMPAÑIA DE SERVICIOS PETROLEROS LLORI LLERENA CUATROELE S.A.** por el año terminado el 31 de diciembre el 2018, la Administración de la Compañía ajustó ciertos saldos por errores y con el propósito de que sean comparables con la presentación de los estados financieros al 31 de diciembre del 2019.

Como resultado de los ajustes efectuados, los estados financieros al 1ro de enero del 2019 han sido restablecidos. A continuación, se presenta una reconciliación de los efectos del restablecimiento por los saldos de las cuentas informadas previamente:

<u>Activo</u>	<u>Previamente reportado</u>	<u>Reclasificaciones y/o Ajustes</u>	<u>Restablecido</u>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6.325		6.325
Documentos y cuentas por cobrar			
Comerciales y contratos de clientes	1.045.690		1.045.690
Impuestos y retenciones	156.628		156.628
Otras	4.144		4.144
	<u>1.206.462</u>		<u>1.206.462</u>
(-) Provisión para cuentas incobrables	(946)		(946)
	<u>1.205.516</u>		<u>1.205.516</u>
Anticipos a proveedor	62		62
Total del activo corriente	<u>1.211.903</u>		<u>1.211.903</u>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
Activo fijo, neto	419.073		419.073
Activo por impuesto diferido	2.013		2.013
Total del activo no corriente	<u>421.086</u>		<u>421.086</u>
Total del Activo	<u>1.632.989</u>	<u>0</u>	<u>1.632.989</u>

## COMPAÑIA DE SERVICIOS PETROLEROS LLORI LLERENA CUATROELE S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Pasivo</u>	<u>Previamente reportado</u>	<u>Reclasificaciones y/o Ajustes</u>	<u>Restablecido</u>
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Documentos y cuentas por pagar			
Proveedores	784.012		784.012
Otras	176.579		176.579
Impuestos y contribuciones	41.121		41.121
	<u>1.001.712</u>		<u>1.001.712</u>
Impuesto a la renta (1)	81.814	41.390	123.204
<b>Pasivos acumulados</b>			
Participación de trabajadores en utilidades	26.351		26.351
Beneficios sociales	63.587		63.587
	<u>89.938</u>		<u>89.938</u>
Total del pasivo corriente	<u>1.173.464</u>		<u>1.214.854</u>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
Obligaciones patronales	36.624		36.624
Total del pasivo no corriente	<u>36.624</u>		<u>36.624</u>
Total pasivos	<u>1.210.088</u>		<u>1.251.478</u>
<b>PATRIMONIO (1)</b>			
	422.901	(41.390)	381.511
Total del Pasivo y Patrimonio	<u>1.632.989</u>	<u>0</u>	<u>1.632.989</u>

(1) Corresponde a la rectificación de la declaración de impuesto a la renta por el periodo 2016 según determinaciones de la Administración tributaria.

#### 24. EVENTOS SUBSECUENTES

A la fecha de emisión del presente informe, la población mundial está siendo azotada por un virus que ha puesto en alarma a los sistemas de salud en todo el mundo. No obstante, a raíz de la declaración de la propagación del COVID 19 como pandemia por parte de la Organización Mundial de la Salud OMS el 11 de marzo del 2020, los gobiernos del mundo han tomado medidas que limitan la movilidad de las personas, cierre de sus fronteras, transporte público, aérea, etc., inclusive restricciones para realizar actividades económicas a ciertos sectores para prevenir la propagación del COVID 19, lo cual afecta las diferentes actividades económicas. Por lo expuesto el gobierno ecuatoriano mediante Decreto Ejecutivo No. 1017 emitido el 16 de marzo del 2020, se declaró el estado de excepción por calamidad pública en todo el territorio nacional, por el número elevado de casos confirmados y la declaratoria de pandemia del COVID 19 representando un riesgo alto en contagio para la ciudadanía y afectación al sistema de salud, por lo tanto, el Estado deberá invertir cantidades significativas de recursos para apalea el impacto de esta pandemia.

**COMPANÍA DE SERVICIOS PETROLEROS LLORI LLERENA CUATROELE S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

En adición, se suspende el ejercicio de derecho a la libertad de tránsito y el derecho a la libertad de asociación y reunión, así como la suspensión de la jornada presencial de trabajo tanto para los trabajadores del sector público como del privado, acogiéndose a la modalidad de teletrabajo a nivel nacional según Acuerdo Ministerial MDT-2020-076. En base a lo expuesto La Compañía se encuentra analizando los efectos y consecuencias de estas medidas en la posición financiera y resultados de operación para el 2020.

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión del informe de auditoría (24 de junio del 2020) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

  
\_\_\_\_\_  
Sr. Castillo Francisco Javier  
Representante Legal

  
\_\_\_\_\_  
Ing. Alexandra Mastian  
Contador General

\*\*\*\*\*