Schlumberger del Ecuador S.A.

Estados Financieros

Años Terminados el 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Índice

Informe de los Auditores Externos Independientes..... 1

Estado Financieros Auditados

Estados de Situación Financiera……..…..…….....……..…..... 5
Estados de Resultados Integrales ……..……..…... 6
Estados de Cambios en el Patrimonio de los accionistas.....……..... 7
Estados de Flujos de Efectivo……..….....……...… 8
Notas a los Estados Financieros…….…..……..…. 9

Romero y Asociados Cía. Ltda.
Rumipamba E2-324 y
Av. Amazonas, Piso 8
Quito-Ecuador
Telf.: +593 (02) 226 7012
www.crowe.com/ec

Informe de los Auditores Externos Independientes

A los accionistas de
Schlumberger del Ecuador S.A.

Opinión

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

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **Schlumberger del Ecuador S.A.** al 31 de diciembre de 2019, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamento de la opinión

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

Información presentada en adición a los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, pero no incluye los estados financieros y nuestro informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoria de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoria, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Una vez que leamos el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto al Directorio de la Compañía.

Responsabilidades de la administración de la compañía en relación con los estados financieros

La administración de Schlumberger del Ecuador S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

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

La Administración y el Directorio son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará un error material cuando este exista. Los errores pueden surgir debido a fraude o error y son

considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

- Identificamos y valoramos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, elusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la vulneración del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía.

- Evaluamos que las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables son razonables, así como la correspondiente información revelada por la Administración.

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

- Evaluamos 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 su presentación razonable.

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

Romero & Asociados
Crowe
SCVS - RNAE No.056

Sandra Merizalde - Socia
RNC No. 22019

20 de abril de 2020
Quito – Ecuador

Schlumberger del Ecuador S.A.

Estados de Situación Financiera

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
	(US Dólares)	
Activos		
Activos corrientes:		
Efectivo *(Nota 6)*	12,092,663	2,693,776
Cuentas por cobrar comerciales *(Nota 7)*	339,938,271	493,971,656
Otras cuentas por cobrar *(Nota 8)*	12,021,916	9,305,047
Inventarios *(Nota 9)*	103,631,241	91,082,056
Total activos corrientes	467,684,091	597,052,535
Activos no corrientes:		
Activos fijos, neto *(Nota 10)*	163,869,025	130,876,808
Otros activos *(Nota 11)*	23,524,201	12,595,622
Activo por impuesto diferido	1,487,821	789,201
Total activos no corrientes	188,881,047	144,261,631
Total activos	656,565,138	741,314,166
Pasivos y patrimonio		
Pasivos corrientes:		
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar *(Nota 12)*	138,879,428	151,348,973
Pasivos acumulados *(Nota 13)*	28,051,976	48,210,908
Total pasivos corrientes	166,931,404	199,559,881
Pasivos no corrientes:		
Jubilación patronal y desahucio *(Nota 14)*	17,519,626	15,010,916
Préstamo largo plazo *(Nota 15)*	10,500,000	35,000,000
Total pasivos	194,951,030	249,570,797
Patrimonio de los accionistas		
Capital social *(Nota 16)*	114,436,208	114,436,208
Reserva legal	49,011,012	38,860,575
Resultados acumulados	298,166,888	338,446,586
Total patrimonio	461,614,108	491,743,369
Total pasivos y patrimonio	656,565,138	741,314,166

Julio Cabrerol Schotborgh
Tercer Director Ejecutivo

Esteban Hernández
Contador General

Véanse las notas adjuntas.

Schlumberger del Ecuador S.A.

Estados de Resultados Integrales

	Años Terminados el 31 de Diciembre de	
	2019	2018
	(US Dólares)	
Ingresos por servicios	526,252,354	578,687,886
Costo de servicios y mantenimiento *(Nota 20)*	(360,811,435)	(358,865,515)
Utilidad bruta	165,440,919	219,822,371
Gastos de operación:		
Gastos de administración y ventas *(Nota 21)*	(55,129,432)	(56,058,603)
Participación trabajadores	(17,426,215)	(24,607,210)
Otros ingresos	5,863,278	284,297
	(66,692,369)	(80,381,516)
Utilidad antes de impuesto a la renta	98,748,550	139,440,855
Impuesto a la renta *(Nota 18)*	(27,524,562)	(37,164,703)
Impuesto diferido *(Nota 18)*	698,620	789,201
Impuesto a la renta otros periodos	(2,660,599)	(1,560,991)
Utilidad neta del año	69,262,009	101,504,362
Otros resultados integrales		
Perdida / Ganancia actuarial	(361,543)	3,087,617
Resultado Integral del año	68,900,466	104,591,979
Ganancia por acción básica	0.61	0.89

Julio Carberol Schotborgh
Tercer Director Ejecutivo

Esteban Hernández
Contador General

Véanse las notas adjuntas,

Schlumberger del Ecuador S.A.

Estados de Cambios en el Patrimonio

	Capital social	Reserva legal	Resultados del ejercicio	Total
		(US Dólares)		
Saldos al 31 de Diciembre de 2017	**110,436,208**	**29,077,776**	**372,637,406**	**512,151,390**
Capitalización por reinversión de utilidades	4,000,000	-	(4,000,000)	-
Reserva legal		9,782,799	(9,782,799)	-
Ganancia actuarial			3,087,617	3,087,617
Dividendos pagados			(125,000,000)	(125,000,000)
Utilidad del año 2018			101,504,362	101,504,362
Saldos al 31 de Diciembre de 2018	**114,436,208**	**38,860,575**	**338,446,586**	**491,743,369**
Reserva legal		10,150,437	(10,150,437)	-
Perdida actuarial			(361,543)	(361,543)
Efecto de reducciones actuariales			970,273	970,273
Dividendos pagados			(100,000,000)	(100,000,000)
Utilidad del año 2019			69,262,009	69,262,009
Saldos al 31 de Diciembre de 2019	**114,436,208**	**49,011,012**	**298,166,888**	**461,614,108**

Julio Carberol Schotborgh
Tercer Director Ejecutivo

Esteban Hernández
Contador General

Véanse las notas adjuntas.

Schlumberger del Ecuador S.A.

Estados de Flujos de Efectivo

	Años Terminados el 31 de Diciembre de	
	2019	**2018**
	(US Dólares)	
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	683,432,148	515,498,675
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(486,783,947)	(391,246,294)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	196,648,201	124,252,381
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Compras de activos fijos, neto de retiros	(62,749,314)	(64,762,538)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	(62,749,314)	(64,762,538)
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:		
Préstamo largo plazo	(24,500,000)	-
Dividendos pagados	(100,000,000)	(125,000,000)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	(124,500,000)	(125,000,000)
-		
Aumento (Disminución) neta de efectivo y equivalentes de efectivo	9,398,887	(65,510,157)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	2,693,776	68,203,933
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	12,092,663	2,693,776
Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Utilidad neta	69,262,009	101,504,362
Ajustes para conciliar la actividad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Depreciación	18,828,518	16,622,784
Jubilación patronal	2,596,673	2,996,098
Cuentas incobrables	-	961,608
Impuesto a la renta diferido	(698,620)	(789,201)
Cambios netos en activos y pasivos operativos		
Disminución (aumento) en cuentas por cobrar	151,316,516	(63,473,508)
(Aumento) disminución en inventarios, activos y gastos pagados por anticipado	(12,549,185)	(28,415,899)
Aumento (Disminución) en cuentas y gastos acumulados por pagar	(32,107,710)	94,846,137
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	196,648,201	124,252,381

Julio Carbérol Schotborgh
Tercer Director Ejecutivo

Esteban Hernández
Contador General

Véanse las notas adjuntas.

Schlumberger del Ecuador S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2019 y 2018

1. Operaciones

Schlumberger del Ecuador S.A., es una Compañía extranjera, autorizada por la Superintendencia de Compañías para operar en el país desde el 20 de Marzo de 2012, según resolución No. SC.IJ.DJC.Q.12.001525 con el nombre de SchlumbEcuador S.A. Su actividad principal es la prestación de servicios y actividades de servicio realizadas en yacimientos de petróleo y gas; y a prestar todo tipo de servicios en el área de hidrocarburos y energía en general.

SchlumbEcuador S.A., cambió su nombre a "Schlumberger del Ecuador S.A." el 30 de Mayo de 2012, mediante autorización de la Superintendencia de Compañías, resolución No. SC.IJ.DJC.Q.12.002757, inscrita en el Registro Mercantil con fecha 25 de Junio de 2012.

La dirección registrada de la Compañía es Av. 12 de Octubre N24-563 intersección Francisco Salazar edificio Expocentury Planta baja.

2. Bases de Presentación de los Estados Financieros (declaración de cumplimiento)

Los presentes estados financieros, han sido preparados de acuerdo con las normas internacionales de información financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico, con excepción de los beneficios sociales de largo plazo que son valorizados en base a métodos actuariales.

Unidad Monetaria

La moneda utilizada para la preparación y presentación de los estados financieros de la Compañía es el Dólar de E.U.A., que es la moneda de curso legal en Ecuador.

3. Resumen de Políticas Contables Significativas

Las principales políticas de contabilidad aplicadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros son las siguientes:

Efectivo

El efectivo representa el dinero mantenido en cuentas corrientes bancarias.

3. Resumen de Políticas Contables Significativas (continuación)

Instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía pasa a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (distintos a los activos y pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados) se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, de ser apropiado, al momento del reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados (FVR) se reconocen de inmediato en el resultado del período.

Activos financieros

Clasificación -
Desde el 1 de enero de 2018, la Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- Valor razonable con cambios en resultados
- Valor razonable con cambios en otro resultado integral; o
- Costo amortizado

La clasificación de un activo financiero depende del propósito para el cual se adquirió. La Compañía determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial y tomando en consideración el modelo de negocio utilizado para la administración de estos instrumentos, así como los términos contractuales de flujo de efectivo.

Medición

Al momento del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden a su valor razonable, sin embargo, en el caso de un activo financiero que no sea a valor razonable a través de resultados (VR-resultados), se reconocen los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero. Los costos de transacción de activos financieros a valor razonable a través de resultados se registran en resultados del ejercicio.

Instrumentos de deuda

Los instrumentos de deuda son aquellos instrumentos que cumplen con la definición de un pasivo financiero desde la perspectiva del emisor, tales como préstamos o bonos gubernamentales y corporativos.

La medición subsecuente de los instrumentos de deuda depende del modelo de negocios de la

3. Resumen de Políticas Contables Significativas (continuación)

Instrumentos de deuda (continuación)

Compañía a administrar el activo y las características de flujo de efectivo del activo. Hay tres categorías de medición de acuerdo a las cuales la Compañía clasifica sus instrumentos de deuda:

• Costo amortizado: Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales cuando dichos flujos de efectivo representan únicamente pagos de principal e intereses se miden a costo amortizado. Los ingresos recibidos de estos activos financieros se incluyen en los ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja en cuentas, se reconoce directamente en resultados y se presenta en otras ganancias/(pérdidas) junto con las ganancias y pérdidas cambiarias. Las pérdidas por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.

• Valor razonable con cambios en otro resultado integral: Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales y para la venta de los activos financieros, cuando los flujos de efectivo de los activos representan únicamente pagos de principal e intereses, se miden a valor razonable a través de otros resultados integrales (VR-ORI). Los movimientos en el valor en libros se reconocen a través de ORI, excepto por el reconocimiento de las ganancias o pérdidas por deterioro, los ingresos por intereses y las ganancias y pérdidas por tipo de cambio que se reconocen en resultados. Cuando se produce la baja del activo financiero, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en ORI se reclasifica del capital a resultados y se reconocen en otras ganancias/(pérdidas). Los ingresos por intereses de estos activos financieros se incluyen en ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas cambiarias se presentan en otras ganancias/(pérdidas) y los gastos por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.

• Valor razonable con cambios en resultados: Los activos que no cumplen con los criterios de costo amortizado o VR-ORI se miden a valor razonable a través de resultados. Una ganancia o pérdida en un instrumento de deuda que subsecuentemente se mide a su valor razonable a través de resultados se reconoce en resultados y se presenta en términos netos en otras ganancias/(pérdidas) en el periodo en el que surgen.

Los cambios en el valor razonable de los activos financieros a valor razonable a través de resultados se reconocen en otras ganancias/(pérdidas) en el estado de resultados como corresponda. Las pérdidas por deterioro (y la reversión de las pérdidas por deterioro) surgidas de los instrumentos de capital medidos a VR-ORI no se reportan por separado del resto de cambios en el valor razonable.
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 la Compañía sólo mantiene activos financieros clasificados en la categoría de activos financieros medidos al costo amortizado. Los activos financieros a costo amortizado son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo, estos activos financieros se mantienen con la finalidad de cobrar sus flujos contractuales. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

3. Resumen de Políticas Contables Significativas (continuación)

Instrumentos de deuda (continuación)

Estos últimos se clasifican como activos no corrientes. Los activos financieros a costo amortizado de la Compañía comprenden el "Efectivo y equivalentes de efectivo", las "Cuentas por cobrar comerciales", las "Cuentas por cobrar a partes relacionadas" y las "Otras cuentas por cobrar", en el estado de situación financiera. Los activos financieros a costo amortizado representan únicamente los pagos de principal e intereses, se reconocen inicialmente a su valor razonable y, posteriormente se miden a su costo amortizado por el método de interés efectivo menos la estimación por deterioro.

Las cuentas por cobrar comerciales son los montos que adeudan los clientes por la venta de servicios prestados en el curso normal del negocio. Las cuentas por cobrar comerciales cuentan con un promedio de cobro de aproximadamente 30 días a terceros. No existen montos significativos de ventas que se aparten de las condiciones de crédito habituales.

Reconocimiento y baja de activos financieros

Las transacciones de compra/venta de activos financieros se reconocen cuando dichas transacciones ocurren, es decir, la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar/vender el activo.

Deterioro de activos financieros

Para las cuentas por cobrar comerciales y a partes relacionadas la Compañía utiliza el método simplificado permitido por la NIIF 9, "Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición" que requiere que las perdidas esperadas en la vida del activo financiero sean reconocidas desde el reconocimiento inicial de los mencionados activos financieros.

Desde el 1 de enero del 2018, la Compañía evalúa, de forma prospectiva, las pérdidas crediticias esperadas asociadas con sus instrumentos de deuda a costo amortizado y VR-ORI. La metodología de deterioro aplicada depende si se ha producido un aumento significativo en el riesgo de crédito.

Pasivos financieros

Clasificación, reconocimiento y medición

De acuerdo con lo que prescribe la NIIF 9, "Instrumentos Financieros" los pasivos financieros se clasifican, según corresponda, como: (i) pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas, (ii) pasivos financieros al costo amortizado. La Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

3. Resumen de Políticas Contables Significativas (continuación)

Pasivos financieros (continuación)

Clasificación, reconocimiento y medición (continuación)

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía sólo mantiene pasivos financieros clasificados en la categoría de pasivos financieros al costo amortizado. Los pasivos financieros incluyen las "Obligaciones financieras", "Cuentas por pagar comerciales", las "Cuentas por pagar a partes relacionadas" y las "Otras cuentas por pagar". Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden a su costo amortizado. El costo amortizado incorpora los costos directamente atribuibles a la transacción.

Compensación de instrumentos financieros

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

Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar clientes, las cuales generalmente tienen entre 30 y 60 días de plazo, son reconocidas y registradas al monto original de la factura.

Inventarios

Los inventarios están registrados al costo promedio de adquisición. El costo de estos inventarios no excede el valor de mercado.

Los inventarios en tránsito están valorados al costo de importación más los costos relacionados a la nacionalización, los cuales no exceden a su valor de mercado.

Los inventarios son utilizados para la prestación del servicio.

La Compañía no realiza una estimación para el inventario de lento movimiento debido a que su rotación es continua. Para el inventario obsoleto, la Compañía realiza una estimación dependiendo del tiempo en que se encuentren sin uso al cien por ciento de su costo.

3. Resumen de Políticas Contables Significativas (continuación)

Activos Fijos

Están registrados al costo de adquisición. El costo de los activos es depreciado de acuerdo con el método de línea recta, en función de los años de vida útil estimada, en base a los siguientes porcentajes anuales:

• Instalaciones	5%
• Maquinaria y equipo	10%
• Muebles y enseres	10%
• Equipo de Computación	33%
• Vehículos	20%

El gasto por depreciación de los activos se registra en el costo de los servicios.

Otros Activos

Otros activos están conformados principalmente por licencias e intangibles con vida útil definida que son amortizados durante el período del contrato.

Cuentas por Pagar

Las cuentas por pagar por bienes y servicios recibidos normalmente tienen un plazo vencimiento de 30 - 60 días y son registradas al costo, el cual es el valor razonable considerando que serán pagados en el futuro por bienes y servicios recibidos.

Pasivos Acumulados

Los pasivos acumulados son reconocidos si la Compañía tiene una obligación producto de eventos pasados y establecido en leyes o acuerdos contractuales.

Jubilación Patronal

La Compañía mantiene beneficios por concepto de jubilación patronal, definidos por las leyes laborales ecuatorianas y se registran con cargo a resultados del ejercicio y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, y que se determina anualmente en base a estudios actuariales realizados por un actuario independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de la obligación de beneficio definido se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinado por el actuario.

3. Resumen de Políticas Contables Significativas (continuación)

Las suposiciones para determinar el estudio actuarial incluyen determinaciones de tasas de descuento, variaciones en los sueldos y salarios, tasas de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, incremento en el monto mínimo de las pensiones jubilares, entre otros. Debido al largo plazo que caracteriza a la reserva para obligaciones por beneficios de retiro, la estimación está sujeta a variaciones que podrían ser importantes. El efecto, positivo o negativo sobre las reservas derivadas por cambios en las estimaciones, se registra directamente en resultados.

Para el año 2019 y 2018 se determina un activo por impuesto diferido que corresponde al impuesto a la renta de la provisión del año de los beneficios sociales calculados en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, con los supuestos de la NIC 19 y la aplicación de la NIC 12.

Participación de Trabajadores

De acuerdo con el Código del Trabajo del Ecuador, la Compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de las utilidades antes del impuesto a la renta. Este beneficio es registrado como gasto del período en que se devenga.

Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año, incluye tanto el impuesto a la renta corriente como el impuesto a la renta diferido.

Los activos y pasivos relacionados a impuesto a la renta (crédito tributario/impuesto a pagar), correspondientes al ejercicio actual y a ejercicios anteriores son medidos por el importe que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. La tasa de impuesto a la renta empleada para la determinación de dichos importes, son las que estuvieron vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio impositivo.

El importe de los activos y/o pasivos por impuesto diferido se calcula utilizando el método del pasivo, sobre las diferencias temporales entre la base fiscal de los activos y pasivos y los importes en libros según los estados financieros.

- Los pasivos por impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporales imponibles
- Los activos por impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporales deducibles y pérdidas tributarias de años anteriores sujetas a amortización en el futuro; en la medida en que sea probable que la compañía genere suficientes ganancias fiscales contra las cuales puedan compensarse las diferencias temporales deducibles y las pérdidas tributarias de años anteriores.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos, son medidos a las tasas de impuesto sobre la renta vigentes a la fecha que se estima que las diferencias temporales se reversen, considerando las tasas del impuesto a la renta vigentes establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno, y sus reformas, que en este caso son 25% para el año 2019 y 2018, porcentaje que se determina según las siguientes condiciones:

3. Resumen de Políticas Contables Significativas (continuación)

Impuesto a la renta corriente y diferido (continuación)

Las empresas ecuatorianas que tengan accionistas domiciliados en paraísos fiscales y existan beneficiarios efectivos residentes ecuatorianos pagarán tres puntos adicionales al 25% de impuesto determinado para el año de tributación.

El activo por impuestos diferidos no se descuenta a su valor actual, y se clasifica como no corriente.

Reconocimiento de los ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente; con independencia del momento en que se genera el pago.

Los ingresos por servicios se reconocen y registran con base a la prestación del servicio.

Los ingresos por venta de productos se reconocen cuando los riesgos significativos y la propiedad de los bienes han sido transferidos al comprador.

Los otros ingresos operacionales correspondientes a ingresos financieros e ingresos no operacionales son reconocidos cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente y forman parte de los ingresos de actividades ordinarias.

Reconocimiento de costos y gastos

El costo de ventas, que corresponde a los servicios que ofrece la Compañía, se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Los otros costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

Utilidad por acción básica

La utilidad por acción básica ha sido calculada sobre la base del promedio ponderado de las acciones comunes en circulación a la fecha del estado de situación financiera.

4. Uso De Juicios, Estimaciones y Supuestos Contables Significativos

La preparación de los estados financieros de la Compañía requiere que la gerencia deba realizar juicios, estimaciones y suposiciones contables que afectan los importes de ingresos, gastos, activos y pasivos informados y la revelación de pasivos contingentes al cierre del período sobre el que se informa. En este sentido, la incertidumbre sobre tales suposiciones y estimaciones podría dar lugar en el futuro a resultados que podrían requerir de ajustes a los importes en libros de los activos o pasivos afectados.

- **Vida útil de propiedad, maquinaria, muebles y equipo:**

Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida.

- **Deterioro del valor de los activos no financieros:**

La Compañía evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable. Frente a la existencia de activos, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del período.

- **Impuestos:**

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. Aun cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes, conservadoras y aplicadas en forma consistente en los períodos reportados, pueden surgir discrepancias con el organismo de control tributario (Servicio de Rentas Internas).

- **Obligaciones por beneficios post-empleo**:

El valor presente de las obligaciones de planes de pensión se determina mediante valuaciones actuariales. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro. Estas suposiciones incluyen la determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros y los índices de mortalidad.

Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa.

4. Uso De Juicios, Estimaciones y Supuestos Contables Significativos (continuación)

Para la determinación de la tasa de descuento, el perito consideró las tasas de interés de bonos emitidos por el gobierno de Estados Unidos de América según indica el párrafo 78 de la NIC 19.

- **Provisiones**

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del periodo, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

5. Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera nuevas y revisadas que son mandatoriamente efectivas en el año actual.

Durante el año en curso, la Administración ha aplicado las siguientes nuevas NIIF o modificaciones a las NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y que son mandatoriamente efectivas a partir del 1 de enero del 2019 o posteriormente.

NIIF 16.- Arrendamientos

La NIIF 16 fue emitida en enero de 2016 y reemplaza a la NIC 17 Arrendamientos, CINNIF 4 Determinación de si un contrato contiene un arrendamiento, SIC 15 Arrendamientos operativos incentivos y SIC 27 Evaluación de la esencia de las transacciones que adoptan la forma legal de un arrendamiento. La NIIF 16 establece los principios para el reconocimiento la valoración, la presentación y la información a revelar de los arrendamientos y requiere que los arrendatarios contabilicen todos los arrendamientos bajo un único modelo de balance similar a la actual contabilización de los arrendamientos financieros de acuerdo con la NIC 17. La norma incluye dos exenciones al reconocimiento de los arrendamientos por los arrendatarios los arrendamientos de activos de bajo valor (por ejemplo los ordenadores personales) y los arrendamientos a corto plazo (es decir los contratos de arrendamiento con un plazo de arrendamiento de 12 meses o menos).

En la fecha de inicio de un arrendamiento, el arrendatario reconocerá un pasivo por los pagos a realizar por el arrendamiento (es decir el pasivo por el arrendamiento) y un activo que representa el derecho de usar el activo subyacente durante el plazo del arrendamiento (es decir el activo por el derecho de uso). Los arrendatarios deberán reconocer por separado el gasto por intereses correspondientes al pasivo por el arrendamiento y el gasto por la amortización del derecho de uso.

La NIIF 16 es efectiva para los ejercicios que comiencen el 1 de enero de 2019.

5. Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera nuevas y revisadas que son mandatoriamente efectivas en el año actual (continuación)

NIIF 16.- Arrendamientos (continuación)

La Compañía ha evaluado como un impacto nulo para el estado de situación financiera y estado de pérdidas y ganancias de la aplicación de esta norma, debido a que al 31 de diciembre de 2019 y 2018, no mantiene contratos de arrendamientos bajo el alcance de la NIIF 16.

Normas nuevas y revisadas emitidas, pero aún no efectivas

A la fecha de aprobación de los estados financieros, la compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas, pero aún no son efectivas:

NIIF	Título	Efectiva a partir de períodos que inicien en o después de
NIIF 17	Contratos de seguros	Enero 1, 2021

Se permite la aplicación anticipada de estas normas nuevas y revisadas.

6. Efectivo

El efectivo al 31 de Diciembre, consisten de lo siguiente:

	31 de diciembre de	
	2019	2018
	(US Dólares)	
Caja	**10,483**	**14,114**
Bancos	**12,082,180**	**2,679,662**
	12,092,663	**2,693,776**

La Compañía mantiene sus cuentas corrientes en dólares de los Estados Unidos de América en entidades financieras locales y del exterior; los fondos son de libre disponibilidad y no generan intereses.

7. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar al 31 de Diciembre, consisten de lo siguiente:

	31 de diciembre de	
	2019	**2018**
	(US Dólares)	
Clientes	**68,782,923**	**292,557,011**
Otros clientes nacionales	**114,677,190**	**198,861,322**
Otros clientes exteriores	**156,478,158**	**5,022,672**
Provisión de cuentas incobrables	**-**	**(2,469,349)**
	339,938,271	**493,971,656**

Al 31 de Diciembre de 2018, las cuentas por cobrar clientes incluyen una provisión para reducir su valor probable de realización.

8. Otras cuentas por Cobrar

Las otras cuentas por cobrar al 31 de Diciembre, consisten de lo siguiente:

	31 de diciembre de	
	2019	**2018**
	(US Dólares)	
Otras cuentas por cobrar (1)	**9,287,853**	**9,305,047**
Nota de crédito desmaterializada SRI	**1,500,381**	**-**
Crédito tributario de IVA	**1,233,682**	**-**
	12,021,916	**9,305,047**

(1) Las otras cuentas por cobrar corresponden principalmente a anticipos a proveedores, garantías, entre otros.

9. Inventarios

Los inventarios al 31 de Diciembre, consisten de lo siguiente:

	31 de diciembre de	
	2019	**2018**
	(US Dólares)	
Inventarios en bodega	**96,209,188**	**85,662,972**
Inventarios en tránsito	**7,422,053**	**5,419,084**
	103,631,241	**91,082,056**

10. Activos Fijos

El movimiento de los activos fijos, por el año terminado el 31 de diciembre, es como sigue:

Costo	Instalaciones	Maquinaria y Equipo	Muebles y Enseres	Vehículos	Terrenos	Total
Saldo al 31 de diciembre 2017	15,772,588	125,725,355	4,362,882	18,016,318	1,428,456	165,305,599
Adiciones	-	85,895,126	-	878,012	-	86,773,138
Retiros	-	(20,233,812)	(26,105)	(369,629)	-	(20,629,547)
Saldo al 31 de diciembre 2018	15,772,588	191,386,668	4,336,777	18,524,701	1,428,456	231,449,190
Adiciones	1,738,855	69,708,879	46,646	-	-	71,494,380
Retiros	(7,027)	(25,610,105)	-	(55,705)	-	(25,672,837)
Saldo al 31 de diciembre 2019	**17,504,416**	**235,485,442**	**4,383,423**	**18,468,996**	**1,428,456**	**277,270,733**

La depreciación acumulada al 31 de diciembre es como sigue:

Depreciación acumulada	Instalaciones	Maquinaria y Equipo	Muebles y Enseres	Vehículos	Total
			(US Dólares)		
Saldo al 31 de diciembre 2017	8,435,258	59,426,718	2,711,680	14,264,162	84,837,818
Adiciones	1,213,471	13,339,664	359,208	1,710,442	16,622,784
Retiros	-	(492,487)	(26,104)	(369,629)	(888,220)
Saldo al 31 de diciembre 2018	9,648,729	72,273,894	3,044,784	15,604,975	100,572,382
Adiciones	1,262,956	16,351,894	329,524	884,144	18,828,518
Retiros	(7,027)	(5,936,460)	-	(55,705)	(5,999,192)
Saldo al 31 de diciembre 2019	**10,904,658**	**82,689,328**	**3,374,308**	**16,433,414**	**113,401,708**

(Espacio en blanco)

11. Otros Activos

Los otros activos al 31 de diciembre, consisten de lo siguiente:

	2019	2018
	(US Dólares)	
Licencias	**7,989,322**	**7,204,588**
Otros (a)	**15,534,879**	**5,391,034**
	23,524,201	**12,595,622**

(a) Corresponde principalmente a costos de capital del Proyecto EPF, garantías de arriendos, entre otros.

12. Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar al 31 de diciembre, consisten de lo siguiente:

	2019	2018
	(US Dólares)	
Proveedores generales	**31,689,807**	**37,265,192**
Compañías relacionadas (b)	**74,318,386**	**95,223,493**
Otras cuentas por pagar (a)	**25,655,454**	**10,792,563**
Impuesto al valor agregado y retenciones	**5,384,725**	**6,297,198**
Seguridad social	**1,831,056**	**1,770,527**
	138,879,428	**151,348,973**

(a) Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a anticipos de clientes, pago de fletes, aduanas, entre otros.

(b) Las cuentas por pagar a compañías relacionadas representan principalmente compra de inventarios, compra de activos fijos y otros.

12. Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar (continuación)

(b) Las cuentas por pagar a Compañías Relacionadas al 31 de Diciembre tuvieron el siguiente movimiento:

	2018	Adiciones	Pagos	2019
		(US Dólares)		
Schlumberger Reservoir Products FZE	**25,348,120**	95,385,609	(105,205,720)	**15,528,009**
Petroleum Equipment and Supplies NV	**16,706,084**	34,807,486	(43,854,217)	**7,659,353**
Oilfield International Equipment & Supplies Pte.	**14,334,432**	17,417,070	(21,710,646)	**10,040,856**
Schlumberger Surenco S.A. (Colombia)	**5,212,756**	5,321,428	(6,457,420)	**4,076,764**
Schlumberger Technology Corporation	**2,019,230**	4,405,594	(4,245,157)	**2,179,668**
Schlumberger del Peru S.A.	**1,087,428**	219,430	(693,221)	**613,636**
Otros	**30,515,443**	50,598,090	(46,893,433)	**34,220,100**
	95,223,493	**208,154,707**	(229,059,814)	**74,318,386**

13. Pasivos Acumulados

El movimiento de los pasivos acumulados por los años terminados el 31 de Diciembre, es como sigue:

	Beneficios Sociales	Participación de Trabajadores	Impuesto a la Renta	Total
		(US Dólares)		
Saldos diciembre de 2017	**431,869**	**22,265,858**	**14,951,965**	**37,649,692**
Provisiones	6,781,400	24,607,210	37,164,703	68,553,313
Pagos	(6,714,761)	(22,265,858)	(29,011,478)	(57,992,097)
Saldos diciembre de 2018	**498,508**	**24,607,210**	**23,105,190**	**48,210,908**
Provisiones	7,227,938	17,426,215	27,524,562	52,178,715
Pagos	(7,228,636)	(24,606,197)	(40,502,814)	(72,337,647)
Saldos diciembre de 2019	**497,810**	**17,427,228**	**10,126,938**	**28,051,976**

14. Jubilación Patronal

El movimiento de la reserva para jubilación patronal durante el año terminado el 31 de Diciembre, es como sigue:

	Jubilación Patronal	Desahucio	Total
		(US Dólares)	
Saldos al 31 de diciembre de 2017	**10,926,122**	**3,988,960**	**14,915,082**
Provisiones	2,578,169	1,199,431	3,777,600
Ganancia actuarial	(2,312,128)	(775,489)	(3,087,617)
Transferencia de empleados	3,321	1,706	5,027
Liquidaciones	(43,381)	(555,795)	(599,176)
Saldos al 31 de diciembre de 2018	**11,152,103**	**3,858,813**	**15,010,916**
Provisiones	2,596,673	1,181,075	3,777,748
Perdida actuarial	127,188	234,355	361,543
Transferencia de empleados	14,456	5,256	19,712
Efecto de reducciones actuariales	(970,275)	-	(970,275)
Liquidaciones	-	(680,018)	(680,018)
Saldos al 31 de diciembre de 2019	**12,920,145**	**4,599,481**	**17,519,626**

Las hipótesis actuariales utilizadas son las siguientes:

Tasa de descuento	3.62%
Tasa de rendimiento de activos	N/A
Tasa de incremento salarial	1.50%
Tasa de incremento de pensiones	N/A
Tabla de rotación (promedio)	14.65%
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002

15. Préstamo Largo plazo

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las deudas por pagar se formaban de la siguiente manera:

	31 de diciembre de	
	2019	**2018**
	(US Dólares)	
SCHLUMBERGER FINANCE BV (**a**)	10,500,000	35,000,000
	10,500,000	**35,000,000**

15. Préstamo Largo plazo (continuación)

(a) Al 31 de diciembre de 2019, corresponde a un préstamo realizado con fecha 08 de abril de 2019 solicitado a Schlumberger Finance BV - Netherlands (Holanda) por un monto de USD20,000,000 con una tasa de interés del 8.60% anual a 540 días plazo del cual se realizó un abono de US $9,500,000 manteniendo un saldo de US$10,500,000.

Al 31 de diciembre de 2018, corresponde a la renovación de un préstamo con fecha 26 de abril de 2017, solicitado a Schlumberger Finance BV - Netherlands (Holanda), con una tasa de interés del 5.15% anual, a 738 días plazo cancelado en su totalidad en el 2019. Los préstamos se encuentran debidamente registrados en el Banco Central del Ecuador.

16. Capital Pagado

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el capital social de la compañía corresponde a 114,436,208 acciones ordinarias con un valor nominal de US $1.00.

El 03 de diciembre de 2018 y según escritura de aumento de capital, se formalizó el aumento de capital por reinversión de utilidades por US $4,000,000 dando un total de US $114,436,208. El capital social se encuentra distribuido de la siguiente manera:

	31 de diciembre de	
	2019	**2018**
	(US Dólares)	
Schlumberger BV	113,291,845	113,291,845
Schlumberger Investment Services BV	1,144,363	1,144,363
	114,436,208	**114,436,208**

17. Transacciones con partes relacionadas

Las operaciones entre la Compañía y sus partes relacionadas forman parte en cuanto a su objeto y condiciones.

Los términos y condiciones bajo las cuales se llevaron a cabo las transacciones con partes relacionadas se realizaron en condiciones de mercado equiparables con transacciones realizadas con terceros no relacionados. Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas no generan interés. No se han realizado provisiones por deterioro para estos rubros.

17.1 Términos y condiciones de transacciones con compañías relacionadas

Las ventas y compras a partes relacionadas realizadas durante el año han sido efectuadas a precios de mercado. Los saldos pendientes al cierre del ejercicio no están garantizados, no devengan intereses y son liquidados en efectivo.

	2019	2018
	(US Dólares)	
Ingresos por servicios y relacionados, otros	**385,476,666**	**430,246,951**
Egresos por servicios e intereses crédito externo	**2,135,070**	**2,242,300**
Operaciones de servicios técnicos, administrativos, de consultoría y similares	**21,056,328**	**20,636,112**
Adquisición de activos fijos, inventarios y otros	**186,877,310**	**195,506,131**
Créditos externos	**20,000,000**	**35,000,000**

17.2 Administración y alta dirección

Los miembros de la alta Administración y demás personas que asumen la gestión de la compañía, incluyendo a la gerencia general, así como los accionistas que la representan, no han participado al 31 de diciembre de 2019 en transacciones no habituales y/o relevantes.

18. Impuesto a la renta corriente y diferido

Un resumen del impuesto a la renta corriente y diferido cargado a resultados es como sigue:

	2019	2018
	(US Dólares)	
Impuesto a la renta corriente	27,524,562	37,164,703
Impuesto a la renta diferido	(698,620)	(789,201)
Total gasto por impuesto a la renta del año	**26,825,942**	**36,375,502**

(Espacio en blanco)

18. Impuesto a la renta corriente y diferido (continuación)

Impuesto a la renta corriente

La conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable es como sigue:

	31 de diciembre	
	2019	**2018**
	(US Dólares)	
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	98,748,550	139,440,855
Más (menos)		
Gastos no deducibles	8,555,220	6,061,154
Diferencias temporarias (Impuestos diferidos)	2,794,479	3,156,805
Deducciones adicionales	-	-
Utilidad gravable	110,098,249	148,658,814
Tasa legal de impuesto	25%	25%
Impuesto a la renta causado	27,524,562	37,164,703
Anticipo Impuesto a la renta pagado	-	-
Menos – retenciones en la fuente	(11,130,672)	(9,190,829)
Menos – crédito tributario por salida de divisas	(6,266,952)	(4,868,684)
Impuesto a la renta por pagar	**10,126,938**	**23,105,190**

18.1 Otros asuntos relacionados con el Impuesto a la Renta

(a) Situación fiscal

La compañía inició sus actividades en el año 2012.

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

(Espacio en blanco)

18. Impuesto a la renta corriente y diferido (continuación)

18.1 Otros asuntos relacionados con el Impuesto a la Renta (continuación)

(b) Tasa de impuesto

La tasa para el cálculo del impuesto a la renta para el año 2019 y 2018 es del 25%. No obstante, la tarifa impositiva se incrementará al 28% cuando los accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social de la sociedad. Cuando la mencionada participación sea inferior al 50%, la tarifa de 28% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

(c) Dividendos en efectivo

Son exentos del impuesto a la renta los dividendos pagados a sociedades locales y a sociedades del exterior que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los dividendos repartidos a personas naturales en Ecuador forman parte de la renta global y están sujetos a retención en la fuente.

19. Aspectos Tributarios

El 31 de diciembre del 2019, Mediante Suplemento del Registro Oficial No. 111, se expidió la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria., a continuación, se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

<u>Impuesto a la renta</u>

- **Ingresos Gravados**

·Se determina como ingreso gravado del impuesto a las provisiones efectuadas para atender el pago de jubilación patronal o desahucio que hayan sido consideradas, por el contribuyente, como gasto deducible y que no se hayan sido efectivamente pagadas a favor de los beneficiarios de tales provisiones.

19. Aspectos Tributarios (continuación)

- **Exoneraciones**

·En el caso de certificados de depósito, inversiones de valores en renta fija que se negocien a través de las bolsas de valores o del Registro Especial Bursátil efectuadas con un plazo mínimo de 360 días, cuando los rendimientos financieros se paguen anticipadamente o se lleven a cabo pagos parciales anteriores a su vencimiento, se mantiene la exoneración de dicho ingreso.

·Las utilidades, rendimientos o beneficios de las sociedades, fondos y fideicomisos de titularización, dedicados a inversión y administración de inmuebles, debiendo sujetarse a las condiciones establecidas en la Ley.

Deducciones

·Se establece una deducción adicional del 50% por seguros de crédito contratados para exportación.

·Se considera como gasto deducible para el cálculo de la base imponible sujeta al Impuesto a la Renta, las provisiones para atender el pago de desahucio y de pensiones jubilares patronales, actuarialmente formuladas por empresas especializadas o de profesionales en la materia, siempre que, para la provisión por jubilación patronal, se cumplan las siguientes condiciones:

a. Se refieran al personal que haya cumplido por lo menos diez años de trabajo en la misma empresa y,
b. Los aportes en efectivo de estas provisiones sean administrados por empresas especializadas en administración de fondos autorizadas por la Ley de Mercado de Valores.

·Se podrá deducir un 100% adicional de los gastos de publicidad y patrocinio a deportistas y proyectos deportivos previamente calificados por la entidad rectora en la materia.

·Los gastos por organización y patrocinio de eventos artísticos y culturales se podrán deducir hasta un 150%, conforme las condiciones y excepciones que se establezcan en el Reglamento.

·Los recursos y donaciones que se destinen a carreras de pregrado y postgrado afines a las Ciencias de la Educación, canalizados a través de instituciones de educación superior legalmente reconocidas, son considerados deducibles para el cálculo del impuesto a la renta.

19. Aspectos Tributarios (continuación)

Dividendos

- Los dividendos distribuidos única y exclusivamente a sociedades nacionales y establecimientos permanentes ubicados en el Ecuador se mantienen exentos del Impuesto a la Renta.

- La capitalización de utilidades no será considerada como distribución de dividendos, incluyendo la reinversión de utilidades constante en el Art. 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno.

- Para los sujetos pasivos, beneficiarios de dividendos, distintos a los antes indicados, se establece un nuevo régimen de tributación sobre dichas rentas:

- Se considera como ingreso gravado el 40% del dividendo distribuido, ingreso que formará parte de la renta global del beneficiario efectivo residente en el Ecuador.

- Mediante Resolución, el SRI deberá fijar el porcentaje de retención en la fuente aplicable a personas naturales residentes, el cual podrá ser hasta del 25%.

- Para accionistas no domiciliados en el Ecuador, la tarifa de retención en la fuente del Impuesto a la Renta será del 25% sobre el ingreso gravado (retención efectiva del 10% sobre la totalidad del dividendo distribuido).

- En el caso de incumplimiento del reporte sobre la composición societaria, se establece una retención de la tarifa máxima de impuesto a la renta establecida para personas naturales (35% del ingreso gravado), sobre los dividendos que correspondan a dicho incumplimiento (retención efectiva del 14% sobre la totalidad del dividendo distribuido).

Anticipo de impuestos a la renta

- Se elimina el anticipo del Impuesto a la Renta, estableciéndose un régimen voluntario de pago del mismo, equivalente al 50% del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal.

Impuesto al Valor Agregado - IVA

- Se incluye a las empresas emisoras de tarjetas de crédito para el caso de servicios digitales.

Impuesto a los Consumos Especiales – ICE

- Se aumenta el margen de comercialización en la base imponible del ICE, del 25% al 30%.

19. Aspectos Tributarios (continuación)

Impuesto a la Salida de Divisas – ISD

- **Exoneraciones**

  · Pagos al exterior por concepto de amortización de capital e intereses generados sobre créditos otorgados por IFI´s internacionales o entidades no financieras calificadas, que otorguen financiamiento por 180 días calendario o más.

  · La exoneración para el pago de dividendos aplicará aún en el caso de paraísos fiscales.

  La exoneración no aplica cuando la sociedad del exterior cuenta con beneficiarios residentes en el Ecuador que a su vez son accionistas de la sociedad que distribuye dividendos.

  · Se elimina la condición de plazo de 360 días sobre los pagos de capital e intereses por inversiones efectuadas en el mercado de valores. No aplica para inversiones en acciones.

Contribución Única y Temporal

· Se determina con base a los ingresos brutos anuales registrados en la declaración del Impuesto a la Renta del 2018.

Los pagos deben efectuarse por 3 años a partir del año 2020, dentro del primer trimestre de cada año y la tarifa será de acuerdo a los ingresos brutos desde US$1.000.000 hasta US$5.000.000 el 0,10%, desde US$5.000.000 hasta US$10.000.000 el 0,15% y desde los US$10.000.001 en adelante será el 0,20%.

Otras Reformas y Disposiciones

· Se establece un plan excepcional de pagos de impuestos administrados por el SRI, tanto impuestos retenidos como percibidos, el cual deberá ser presentado dentro de los 45 días de publicada la Ley.

· El Servicio de Rentas Internas establecerá mediante resolución, aquellos sujetos pasivos considerados como agentes de retención del Impuesto a la Renta e IVA.

20. Costo de servicios y mantenimiento

Al 31 de diciembre, los costos de servicios y mantenimiento se formaban de la siguiente manera:

	2019	2018
	(US Dólares)	
Costos de ventas inventarios	**153,074,880**	**154,366,608**
Otros costos de ventas locales	**207,736,555**	**204,498,907**
	360,811,435	**358,865,515**

21. Gastos de administración y ventas

Al 31 de diciembre, los gastos de administración y ventas se formaban de la siguiente manera:

	2019	2018
	(US Dólares)	
Sueldos y relacionados	**9,851,721**	**10,006,877**
Beneficios Sociales	**971,184**	**1,173,406**
Aportes a la Seguridad Social	**1,722,050**	**1,771,947**
Provisión de cuentas incobrables	**-**	**961,608**
Impuestos, contribuciones y otros	**2,598,690**	**2,517,445**
Promoción y publicidad	**1,034,910**	**572,924**
Otros	**38,950,877**	**39,054,396**
	55,129,432	**56,058,603**

22. Administración de riesgos financieros

a) Competencia

Schlumberger del Ecuador S.A., presta servicios petroleros bajo estándares y parámetros internacionales, lo cual implica la constante innovación tecnológica, esto a su vez constituye su principal ventaja competitiva.

b) Nivel de actividad económica ecuatoriana

Schlumberger del Ecuador inicia sus actividades en el 2012 a través de la prestación de servicios petroleros.

La prestación de servicio se encuentra ligada al crecimiento de la capacidad productiva de las compañías petroleras.

22. Administración de riesgos financieros (continuación)

c) Objetivos y políticas de administración de riesgo financiero

Schlumberger del Ecuador S.A refleja una estabilidad financiera que le permita operar con fondos propios y/o mantener un grado aceptable de compromiso para acceder a otras fuentes de financiamiento.

d) Riesgo de mercado

El riesgo es bajo considerando que los activos y pasivos financieros no generan tasas de interés y por tanto no son susceptibles a variaciones de tasas de interés.

e) Riesgo de tipo de cambio

El riesgo por tipo de cambio es bajo debido a que las transacciones comerciales de la compañía son realizadas en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en Ecuador y no tiene transacciones en otras monedas que sean significativas.

f) Riesgo de liquidez

La política de crédito a clientes otorga plazos que le permitirá mantener los fondos para financiar su capital de trabajo, sin embargo, si se considera que sus principales clientes constituyen las empresas operadoras petroleras del estado, este período de crédito podría extenderse y consecuentemente sensibilizar la liquidez de la compañía.

g) Valor razonable -

Los activos y pasivos financieros de la compañía se encuentran a su valor razonable. En el Ecuador existe un mercado activo relacionado con los servicios petroleros por lo que los precios de intercambio de bienes y servicios son conocidos y actuales.

23. Eventos Subsecuentes

No existen eventos, después de la fecha de auditoría, que deban mencionarse y que distorsionen los estados financieros presentados.

24. El impacto del Covid-19

Mediante decreto ejecutivo No. 1017 de 16 de marzo de 2020, se declaró el estado de excepción por calamidad pública en todo el territorio nacional, por los casos de coronavirus confirmados y la declaración de pandemia de COVID-19 por parte de la Organización Mundial de la Salud, lo que ha producido graves daños a la economía nacional y daños significativos a personas naturales y jurídicas, al presentar dificultades en la ejecución normal de sus operaciones económicas, mitigadas, en algunos casos, con la continuidad de sus actividades a través de modalidades como las del teletrabajo y en general, a través del uso de medios telemáticos.

Así mismo, el gobierno ha implementado varias medidas que puedan ayudar a conllevar las dificultades económicas principalmente de las pequeñas y medianas empresas.

En las circunstancias actuales, los problemas relacionados con el impacto de Covid-19 en la compañía (es decir, si ha impactado materialmente o se espera que impacte materialmente), la evaluación de la Dirección sobre la capacidad de continuar como negocio en marcha, ha considerado lo siguiente:

- La empresa tiene acceso a suficiente liquidez y apoyo financiero y puede permanecer solvente durante el período de restricciones y más allá.
- La base de la evaluación se basa en las proyecciones de flujo de efectivo respaldadas por los planes de negocios.
- Análisis de sensibilidad para probar diferentes escenarios, períodos de interrupción del negocio y ritmo de recuperación.

Sin embargo, todo dependerá de cómo se vaya superando esta pandemia en el país.