



SERVICIOS DRILLING TECHNOLOGIES CIA. LTDA.

Estados Financieros Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

CONTENIDO:

PÁGINA:

• Estados de Situación Financiera	5
• Estado de Resultados Integrales	6
• Estados de Cambios en el Patrimonio	7
• Estados de Flujos de Efectivo	8
• Conciliaciones de la Utilidad Neta del Ejercicio con Efectivo Neto provisto en las Actividades de Operación.	9
• Resumen de las Principales Políticas Contables	10
• Notas a los Estados Financieros	36

Servicios Drilling Technologies Cía. Ltda.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

1. IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.

- **Nombre de la entidad.**
Servicios Drilling Technologies Cía. Ltda.
- **RUC de la entidad.**
1792380502001.
- **Domicilio de la entidad.**
Avenida Shyris E36-120 y Suecia | Edificio Allure Park, Piso 8 | Quito - Ecuador.
- **Forma legal de la entidad.**
Compañía Limitada.
- **País de incorporación.**
Ecuador.
- **Descripción de la naturaleza de las operaciones de la entidad.**

Servicios Drilling Technologies Cía. Ltda., fue constituida el 15 de Junio de 2012, en la ciudad de Quito - Ecuador. Su objetivo principal es la provisión de todo tipo de equipos y herramientas, maquinaria, materiales, insumos y demás suministros y accesorios requeridos por la industria petrolera, los prestadores de servicios petroleros públicos y privados, el comercio relacionado con la industria petrolera en general y las empresas mineras o petroleras y las relacionadas con estas, en especial; al gerenciamiento, administración de activos y la prestación de servicios petroleros en la construcción, instalación y operación de equipos de fondo de pozo y superficie en campos petroleros y mineros dedicados a la exploración, perforación, producción, almacenamiento, los prestadores de servicios petroleros públicos y privados, el comercio en general, y las empresas petrolera, mineras y las relacionadas con estas, en especial.

Para la consecución del objeto social puede importar y exportar pero no se limita a actuar participando directamente o como representante de personas naturales, jurídicas nacionales, extranjeras asociadas con empresas similares o promoviendo la constitución de nuevas empresas de la industria petrolera o no, en las cuales tenga una participación directa o indirecta: comprar, vender y alquilar localmente o en el exterior todo tipo de bienes muebles e inmuebles, equipos, maquinaria, repuestos, accesorios, derivados de hidrocarburos, productos químicos y demás insumos y materiales requeridos.

- **Estructura organizacional y societaria.**

Servicios Drilling Technologies Cía. Ltda., cuenta con personería jurídica, patrimonio y autonomía administrativa y operativa propia. La Compañía tiene una estructura de tipo funcional, contando con áreas operativas - funcionales interrelacionadas.

Servicios Drilling Technologies Cía. Ltda.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

- **Composición accionaria.**

Las participaciones de Servicios Drilling Technologies Cía. Ltda., están distribuidas de la siguiente manera:

Nombre del socio	Participaciones	%
Aldaz Jácome Richard Roberto	337,500	45%
Burbano Pazmiño Jorge Oswaldo	337,500	45%
Espín Espín Jorge Enrique	75,000	10%
	750,000	100%

- **Situación económica del país.**

Durante el 2018 la situación económica del país ha presentado leves indicios de recuperación, sin embargo, los precios de exportación del petróleo, principal fuente de ingresos del Presupuesto General del Estado, no han recuperado niveles de años anteriores, lo cual continúa afectando la liquidez de ciertos sectores de la economía del país.

Las autoridades continúan enfrentando esta situación y han implementado varias medidas económicas, entre las cuales tenemos: priorización de las inversiones, 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, obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros (China), incremento en ciertos tributos, entre otras medidas. Si bien el esquema de salvaguardias, que se implementó para restringir las importaciones y mejorar la balanza comercial, se desmontó en junio del 2018, a partir de noviembre de este año se implementó un esquema de tasas arancelarias para ciertos productos en función de los pesos de los productos importados.

2. IMPORTANCIA RELATIVA.

La Compañía ha tomado en consideración circunstancias específicas que bajo su criterio cumplen sus propias consideraciones de importancia relativa, con el fin de asegurar que los estados financieros, políticas contables y notas, reflejan la preparación y revelación de todos los hechos y circunstancias relevantes.

3. ESTRUCTURA DE LAS NOTAS.

Las notas a los estados financieros se encuentran presentadas de manera sistemática en función a su comprensibilidad y comparabilidad de acuerdo a lo establecido a la Norma Internacional de Contabilidad Nro. 1, cada partida significativa del Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos del Efectivo se encuentran referenciadas a su nota. Cuando sea necesario una comprensión adicional a la situación financiera de la Compañía, se presentarán partidas adicionales, encabezados y subtotales en los estados financieros.

Servicios Drilling Technologies Cía. Ltda.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

4. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2018 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en los estados financieros.

4.1. Bases de preparación.

Los presentes estados financieros han sido preparados íntegramente y sin reservas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2018.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables. En la Nota 5, se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o en las cuales las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

4.2. Pronunciamientos contables y su aplicación.

Los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés):

- a. Las siguientes Normas son vigentes a partir del año 2018:

Normas	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 9 “Instrumentos Financieros: Clasificación y medición”	1 de enero de 2018
NIIF 15 “Ingresos procedentes de contratos con clientes”	1 de enero de 2018
CINIIF 22 “Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas” (*)	1 de enero de 2018
NIIF 2 “Pagos basados en acciones: Aclaración de contabilización de ciertos tipos de transacciones de pagos basados en acciones” (*)	1 de enero de 2018
NIIF 4 “Contratos de seguros” (*)	1 de enero de 2018
NIC 28 “Inversiones en asociadas y negocios conjuntos”(*)	1 de enero de 2018
NIC 40 “Transferencia de propiedades de inversión” (*)	1 de enero de 2018

Servicios Drilling Technologies Cía. Ltda.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

- b. Los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el IASB, pero no han entrado en vigencia y son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

Nuevas normas	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 16 “Arrendamientos” (*)	1 de enero de 2019
Marco conceptual	1 de enero de 2020
NIIF 17 “Contratos de seguros” (*)	1 de enero de 2021
Nuevas interpretaciones	Fecha de aplicación obligatoria
CINIIF 23 “Incertidumbre sobre tratamiento de impuesto a las ganancias” (*)	1 de enero de 2019
Enmiendas a NIIF’s	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 9 “Cláusulas de prepago con compensación negativa”(*)	1 de enero de 2019
NIC 19 “Modificación, reducción o liquidación del plan” (*)	1 de enero de 2019
NIIF 3 “Combinación de negocios” (*)	1 de enero de 2019
NIIF 11 “Acuerdos conjuntos” (*)	1 de enero de 2019
NIC 12 “Impuesto sobre la renta” (*)	1 de enero de 2019
NIC 23 “Costos por préstamos” (*)	1 de enero de 2019
Enmiendas a NIIF’s	Fecha de aplicación obligatoria
NIC 28 “Participaciones de largo plazo en asociadas y negocios conjuntos” (*)	1 de enero de 2019
NIIF 10 “Estados financieros consolidados” (*)	Por determinar

La Administración de la Compañía estima que estas nuevas normas no tendrán un impacto significativo en los estados financieros de la Compañía.

(*) **Estas Normas no son aplicables en los estados financieros de la Compañía.**

Servicios Drilling Technologies Cía. Ltda.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

4.3. Moneda funcional y de presentación.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

4.4. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se presentan en función a su vencimiento, como corrientes cuando es igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corrientes cuando es mayor a ese período.

4.5. Efectivo y equivalentes de efectivo.

En este grupo contable se registran las partidas de alta liquidez incluyendo inversiones a corto plazo (menores a 3 meses de vigencia). Se miden inicial y posteriormente por su valor nominal.

4.6. Instrumentos financieros.

Los activos y pasivos financieros son reconocidos cuando la Compañía se convierte en una parte de las cláusulas contractuales del instrumento negociado.

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (distintos de los activos y pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados) son agregados o deducidos del valor razonable de los activos y pasivos financieros, según sea apropiado, en el reconocimiento inicial.

Activos financieros.

Todas las compras o ventas convencionales de activos financieros son reconocidas y dadas de baja en la fecha de contratación. Las compras o ventas convencionales de un activo financiero son compras o ventas bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un periodo que generalmente está regulado o surge de una convención establecida en el mercado correspondiente.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad, ya sea, a costo amortizado o a valor razonable, dependiendo de la clasificación dada a los activos financieros.

Clasificación de activos financieros.

Los activos financieros que cumplen las siguientes condiciones son posteriormente medidos a costo amortizado:

Servicios Drilling Technologies Cía. Ltda.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

- se conserva dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para obtener los flujos de efectivo contractuales; y
- las condiciones contractuales del activo dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Costo amortizado y método de tasa de interés efectiva.

El método de tasa de interés efectiva es un método que se utiliza para el cálculo del costo amortizado de un activo financiero y para la distribución del ingreso por intereses a lo largo del período correspondiente. Para los instrumentos financieros distintos de aquellos activos financieros con deterioro de valor crediticio comprados u originados, la tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los cobros de efectivo futuros estimados (incluyendo todas las comisiones y puntos básicos de interés, pagados o recibidos por las partes del contrato, que integren la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y cualquier otra prima o descuento) excluyendo las pérdidas crediticias esperadas, durante la vida esperada del activo financiero, o cuando sea apropiado, un período menor, con respecto al valor en libros bruto de un activo financiero en el momento de su reconocimiento inicial.

Para activos financieros con deterioro de valor crediticio comprados u originados, se calcula una tasa de interés efectiva ajustada por calidad crediticia descontando los flujos de efectivo estimados, incluyendo pérdidas crediticias esperadas, al costo amortizado del activo financiero en su reconocimiento inicial.

El costo amortizado de un activo financiero es el importe al que fue medido en su reconocimiento inicial un activo financiero, menos reembolsos del principal, más la amortización acumulada, utilizando el método de tasa de interés efectiva, de cualquier diferencia entre el importe inicial y el importe al vencimiento, ajustado por cualquier corrección de valor por pérdidas.

Además, el valor en libros bruto de un activo financiero es el costo amortizado del activo financiero antes de ajustarlo por cualquier corrección de valor por pérdidas. El ingreso por intereses se reconoce usando el método de tasa de interés efectiva para activos financieros medidos a costo amortizado y a valor razonable con cambios en otro resultado integral.

Para los instrumentos financieros distintos de aquellos activos financieros con deterioro de valor crediticio comprados u originados, el ingreso por interés se calcula aplicando la tasa de interés efectiva al valor en libros bruto de un activo financiero, excepto para activos financieros que han convertido posteriormente en activos con deterioro de valor crediticio.

Servicios Drilling Technologies Cía. Ltda.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Para activos financieros que se convierten posteriormente en activos con deterioro de valor crediticio, el ingreso por intereses es reconocido aplicando la tasa de interés efectiva al costo amortizado del activo financiero. Si, en períodos de reporte posteriores, el riesgo de crédito del instrumento financiero con deterioro de valor crediticio mejora de manera tal que el activo financiero ya no tiene deterioro de valor crediticio, el ingreso por intereses se reconoce aplicando la tasa de interés efectiva al valor en libros bruto del activo financiero.

Para los activos financieros con deterioro de valor crediticio comprados u originados, la Compañía reconoce el ingreso por intereses aplicando la tasa de interés efectiva ajustada por calidad crediticia al costo amortizado del activo financiero desde el reconocimiento inicial. El cálculo no revierte a la base bruta, incluso si el riesgo de crédito del activo financiero mejora posteriormente de modo que el activo financiero ya no tenga deterioro de valor crediticio. Los ingresos por intereses se reconocen en el estado de resultados y se incluye como ingresos financieros.

Deterioro de activos financieros.

La Compañía reconoce una corrección de valor por pérdidas crediticias esperadas (PCE) sobre cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

El importe de las pérdidas crediticias esperadas es actualizado en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial del correspondiente activo financiero. La Compañía siempre reconoce las PCE durante el tiempo de vida del activo para las cuentas por cobrar comerciales, deudores varios y otros deudores.

Las pérdidas crediticias esperadas en estos activos financieros son estimadas usando una matriz de provisiones basado en la experiencia histórica de pérdidas crediticias de la Compañía, ajustada por factores que son específicos a los deudores, condiciones económicas generales y una evaluación tanto de la actual, así como también, de la presupuestada dirección de las condiciones en la fecha de reporte, incluyendo el valor del dinero en el tiempo cuando se apropiado.

Para todos los otros instrumentos financieros, la Compañía reconoce las PCE durante el tiempo de vida del activo cuando ha habido un aumento significativo en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial. Si, por otro lado, riesgo de crédito en el instrumento financiero no ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial, la Compañía mide la corrección de valor por pérdidas para ese instrumento financiero a un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas en los próximos doce meses.

Servicios Drilling Technologies Cía. Ltda.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

La evaluación de si deberían ser reconocidas las PCE durante el tiempo de vida del activo está basada en aumentos significativos en la probabilidad o riesgo de un incumplimiento que ocurra desde el reconocimiento inicial en lugar de sobre la evidencia de un activo financiero con deterioro de valor crediticio a la fecha de reporte o que ocurra un incumplimiento.

Las PCE durante el tiempo de vida del activo representan las pérdidas crediticias esperadas que resultarán de todos los posibles eventos de incumplimiento durante la vida esperada de un instrumento financiero. En contraste, las PCE esperadas en los próximos doce meses representa la porción de las PCE durante el tiempo de vida del activo que se espera resulten de eventos de incumplimiento sobre un instrumento financiero que sea posible dentro de los 12 meses después de la fecha de reporte.

Aumento significativo en el riesgo de crédito.

Al evaluar si el riesgo de crédito de un instrumento financiero se ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial, la Compañía compara el riesgo de que ocurra un incumplimiento en el instrumento financiero a la fecha de reporte con el riesgo de que ocurra un incumplimiento en el instrumento financiero a la fecha del reconocimiento inicial.

Al realizar esta evaluación, la Compañía considera información cuantitativa y cualitativa que se razonable y sustentable, incluyendo experiencia histórica e información proyectada que esté disponible sin costo o esfuerzo desproporcionado. La información proyectada considerada incluye las perspectivas futuras de las industrias en las cuales operan los deudores de la Compañía, obtenidas de informes de expertos económicos, analistas financieros, organismos gubernamentales, grupos de expertos relevantes y otras organizaciones similares, así como también la consideración de diversas fuentes externas de información económica actual y pronosticada que se relaciona con las operaciones principales de la Compañía.

En particular, la siguiente información se tiene en consideración cuando se evalúa si el riesgo de crédito ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial:

- Un deterioro significativo actual o esperado en la clasificación de riesgo interna o externa (si está disponible) del instrumento financiero;
- un deterioro significativo en los indicadores de mercado externos de riesgo de crédito para un instrumento financiero específico, por ejemplo, un aumento significativo en el margen de crédito, precios del swap de incumplimiento crediticio para el deudor, o la duración o el alcance al cual el valor razonable de un activo financiero ha sido menor que su costo amortizado;

Servicios Drilling Technologies Cía. Ltda.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

- cambios adversos actuales o pronosticados en el negocio, condiciones financieras o económicas que se espera ocasionen una disminución significativa en la capacidad del deudor para cumplir con sus obligaciones financieras;
- un deterioro significativo actual o esperado en los resultados operacionales del deudor;
- aumentos significativos en el riesgo de crédito sobre otros instrumentos financieros del mismo deudor;
- cambios adversos significativos actuales o pronosticados en el ambiente regulatorio, económico o tecnológico del deudor que resulten en una disminución significativa en la capacidad del deudor para cumplir sus obligaciones financieras.

Independientemente del resultado de la evaluación anterior, la Compañía presume que el riesgo crediticio de un activo financiero se ha incrementado significativamente desde el reconocimiento inicial, cuando los pagos contractuales se atrasen por más de 30 días, a menos que la Compañía tenga información razonable y sustentable para demostrar lo contrario.

No obstante lo anterior, la Compañía asume que el riesgo crediticio de un instrumento financiero no ha aumentado significativamente desde su reconocimiento inicial si se determina que el instrumento financiero tiene un bajo riesgo crediticio a la fecha de reporte. Se determina que un instrumento financiero tiene un riesgo crediticio bajo si:

- (i) El instrumento financiero tiene un riesgo bajo de incumplimiento;
- (ii) el deudor tiene una capacidad robusta para cumplir sus obligaciones contractuales de flujos de efectivo en el corto plazo; y
- (iii) los cambios adversos en las condiciones económicas y de negocios en el largo plazo podrían, pero no necesariamente, reducirán la capacidad del deudor para cumplir sus obligaciones contractuales de flujos de efectivo. La Compañía considera que un activo financiero tiene un riesgo crediticio bajo cuando tiene una clasificación crediticia interna o externa de “grado de inversión” de acuerdo con la definición globalmente entendida de riesgo crediticio.

Servicios Drilling Technologies Cía. Ltda.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Para compromisos de préstamo y contratos de garantía financiera, la fecha en que la Compañía pasa a ser una parte del compromiso irrevocable se considera la fecha del reconocimiento inicial a efectos de aplicar los requerimientos de deterioro de valor. Al evaluar si ha existido un aumento significativo en el riesgo crediticio desde su reconocimiento inicial de un compromiso de préstamo, la Compañía considera los cambios en el riesgo de que ocurra un incumplimiento del préstamo con el que se relaciona el compromiso de préstamo; para contratos de garantía financiera, la Compañía considera los cambios en el riesgo de que el deudor especificado incumpla el contrato. La Compañía monitorea regularmente la efectividad de los criterios utilizados para identificar si ha habido un aumento significativo en el riesgo crediticio y los modifica según sea apropiado para asegurar que los criterios sean capaces de identificar un aumento significativo en el riesgo crediticio antes que el importe pase a estar moroso.

Definición de incumplimiento.

La Compañía considera lo siguiente como constituyente de un evento de incumplimiento para propósitos de la administración interna del riesgo crediticio, dado que la experiencia histórica indica que las cuentas por cobrar que cumplen cualquiera de los siguientes criterios son generalmente no recuperables.

- Cuando existe un incumplimiento de las restricciones financieras de la contraparte; o
- Información desarrollada internamente u obtenida de recursos externos indica que es improbable que el deudor pague a sus acreedores, incluyendo a la Compañía, en su totalidad (sin tomar en consideración alguna garantía mantenida por la Compañía).

Independientemente del análisis anterior, la Compañía considera que ha ocurrido un incumplimiento cuando un activo financiero está en mora por más de 365 días, a menos que la Compañía tenga información razonable y sustentable para demostrar que un criterio de incumplimiento más aislado es más apropiado.

Activos financieros con deterioro de valor crediticio.

Un activo financiero está con deterioro de valor crediticio cuando han ocurrido uno o más eventos que tienen un impacto perjudicial sobre los flujos de efectivo futuros estimados de ese activo financiero. Evidencias de que un activo financiero está con deterioro de valor crediticio incluyen información observable sobre los sucesos siguientes:

- a. Dificultades financieras significativas del emisor o del deudor;
- b. una infracción del contrato, tal como un incumplimiento o un suceso de mora;

Servicios Drilling Technologies Cía. Ltda.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

- c. el prestamista del deudor por razones económicas o contractuales relacionadas con dificultades financieras del deudor, le ha otorgado a éste concesiones o ventajas que no le habría facilitado en otras circunstancias;
- d. se está convirtiendo en probable que el deudor entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera; o
- e. la desaparición de un mercado activo para el activo financiero en cuestión, debido a dificultades financieras.

Política de castigo.

La Compañía castiga un activo financiero cuando existe información que indica que la contraparte está en dificultades financieras severas y no existe una perspectiva realista de recupero, por ejemplo, cuando la contraparte ha sido puesta en liquidación o ha entrado en procedimientos de bancarrota, o en el caso de cuentas comerciales por cobrar, cuando los importes han estado morosos por más de dos años, lo primero que ocurra primero.

Los activos financieros castigados podrían todavía estar sujetos a actividades de cumplimiento bajo los procedimientos de recupero de la Compañía, teniendo en consideración asesoría legal cuando fuere apropiado. Cualquier recupero realizado se reconoce en resultados.

Medición y reconocimiento de pérdidas crediticias esperadas.

La medición de las pérdidas crediticias esperadas es una función de la probabilidad de incumplimiento, la severidad (es decir, la magnitud de la pérdida si existe un incumplimiento) y la exposición al incumplimiento. La evaluación de la probabilidad de incumplimiento y la severidad está basada en datos históricos ajustados por información futura como se describió anteriormente. En cuanto a la exposición al incumplimiento para activos financieros, esta está representada por el valor en libros bruto de los activos a la fecha de reporte; para compromisos de préstamos y contratos de garantía financiera, la exposición incluye el importe que se dispondrá en el futuro en la fecha de incumplimiento determinada sobre la base de tendencias históricas, el entendimiento de la Compañía de las específicas necesidades financieras futuras de los deudores, y otra información futura relevante.

Para los activos financieros, la pérdida crediticia esperada se estima como la diferencia entre todos los flujos de efectivo contractuales que se adeudan al Grupo en conformidad con el contrato y todos los flujos de efectivo que la Compañía espera recibir, descontados a la tasa de interés efectiva original. Para un contrato de garantía financiera, ya que la Compañía está obligado a realizar pagos solamente en el evento de un incumplimiento por parte del deudor en conformidad con las cláusulas del instrumento que está garantizado, las insuficiencias de efectivo son pagos esperados a reembolsar al tenedor por una pérdida crediticia en la que incurre menos los importes que la Compañía espera recibir del tenedor, el deudor o un tercero.

Servicios Drilling Technologies Cía. Ltda.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Para compromisos de préstamos sin utilizar, una pérdida crediticia es el valor presente de la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales que se deben a la Compañía si el tenedor del compromiso de préstamo dispone del préstamo; y los flujos de efectivo que la Compañía espera recibir si dispone del préstamo. Cuando las PCE durante el tiempo de vida del activo se mide sobre una base colectiva para atender los casos en que la evidencia de aumentos significativos en el riesgo crediticio a nivel de instrumento individual puede no estar aún disponible, los instrumentos financieros se agrupan de la siguiente manera:

- Naturaleza de los instrumentos financieros (es decir, las cuentas comerciales, deudores varios, otros deudores de la Compañía son cada uno evaluados como un grupo separado. Los préstamos a partes relacionadas son evaluados por pérdidas crediticias esperadas sobre una base individual);
- Estatus de morosidad;
- Naturaleza, tamaño e industria de los deudores;
- Naturaleza de las garantías por cuentas por cobrar por arrendamientos; y
- Clasificaciones crediticias externas si estuvieren disponibles.

La agrupación es revisada regularmente por la Administración de la Compañía para asegurarse que los integrantes de cada grupo continúen compartiendo similares características de riesgo crediticio. Si la Compañía ha medido la corrección de valor por pérdidas para un instrumento financiero a un importe equivalente a las PCE durante el tiempo de vida del activo en el período de reporte anterior, pero determina en el período de reporte actual que las condiciones para las PCE durante el tiempo de vida del activo ya no se cumplen, la Compañía mide la corrección de valor por pérdidas a un importe equivalente a las PCE de los próximos doce meses a la fecha de reporte actual.

La Compañía reconoce una ganancia o pérdida por deterioro de valor en resultados para todos los instrumentos financieros con un correspondiente ajuste a su valor en libros a través de una cuenta de corrección de valor por pérdidas.

Baja en cuentas de activos financieros.

La Compañía da de baja un activo financiero solamente cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiera el activo financiero y sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo a un tercero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa controlando el activo transferido, la Compañía reconoce su interés retenido en el activo y un pasivo asociado por los importes que podría tener que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo garantizado por los importes recibidos.

Servicios Drilling Technologies Cía. Ltda.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Al dar de baja un activo financiero medido a costo amortizado, la diferencia entre el valor en libros del activo y la sumatoria de la consideración recibida y por recibir se reconoce en resultados.

Pasivos financieros.

Todos los pasivos financieros son posteriormente medidos a costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Pasivos financieros medidos posteriormente a costo amortizado.

Los pasivos financieros que no sean:

- Una contraprestación contingente de un adquirente en una combinación de negocios;
- mantenidos para negociar; o
- designados a VRCCR, son posteriormente medidos a costo amortizado usando el método de tasa de interés efectiva.

El método de tasa de interés efectiva es un método que se utiliza para el cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y para la distribución del gasto por intereses a lo largo del período correspondiente. La tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los pagos de efectivo futuros estimados (incluyendo todas las comisiones y puntos básicos de interés, pagados o recibidos, que integren la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y cualquier otra prima o descuento) durante la vida esperada del pasivo financiero, o cuando sea apropiado, un período menor, al costo amortizado de un pasivo financiero.

Baja en cuentas de pasivos financieros.

La Compañía da de baja los pasivos financieros si, y solo si, las obligaciones de la Compañía se cumplen, cancelan o han expirado. La diferencia entre el valor en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce, incluyendo cualquier activo transferido diferente del efectivo o pasivo asumido, se reconoce en resultados.

4.7. Pagos anticipados.

En este grupo contable se registra los anticipos entregados a terceros o pagos anticipados para la compra de bienes y servicios que no hayan sido devengados al cierre del ejercicio económico. Se miden inicial y posteriormente a su valor nominal; su amortización se reconoce en los resultados del período en el cual generan beneficios económicos futuros.

Servicios Drilling Technologies Cía. Ltda.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

4.8. Maquinaria, muebles y equipo.

En este grupo contable se registra todo bien tangible adquirido para su uso en el suministro de bienes y servicios, para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos, si, y sólo si: es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo; y el costo del elemento puede medirse con fiabilidad.

Medición inicial.- la maquinaria, muebles y equipo, se mide al costo, el cual que incluye el precio de adquisición después de deducir cualquier descuento o rebaja; los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración y la estimación inicial de los costos de desmantelamiento y retiro, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta.

Medición posterior.- la maquinaria, muebles y equipo se mide al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Método de depreciación.- los activos empiezan a depreciarse cuando están disponibles para su uso y hasta que sean dados de baja, incluso si el bien ha dejado de ser utilizado. La depreciación es reconocida en el resultado del período con base en el método lineal sobre las vidas útiles estimadas por la Administración de la Compañía.

Las vidas útiles y los valores residuales se han estimado como sigue:

Descripción	Vida útil	Valor residual
Maquinaria y equipos	10 años	cero (*)
Muebles y enseres	10 años	cero (*)
Vehículos	5 años	cero (*)
Equipos de computación	3 años	cero (*)

(*) A criterio de la Administración de la Compañía, estos activos se van a mantener hasta el término operativo de los mismos y, al no ser sujetos de venta a terceros, el valor residual asignado a los activos es cero o nulo.

4.9. Inversiones no corrientes.

Inversiones en otras compañías.- en este grupo contable se registra las inversiones realizadas en entidades sobre las que la Compañía no ejerce influencia significativa y tienen una participación de hasta un 20% de los derechos de voto. Se miden inicialmente a su costo de adquisición y posteriormente a su valor razonable menos costos de venta.

Servicios Drilling Technologies Cía. Ltda.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

4.10. Prestamos de socios.

En este grupo contable se registran los préstamos de socios, bajo la modalidad de contrato a mutuo con exigibilidad en cualquier momento. Se miden inicialmente al valor razonable de la transacción y posteriormente a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con los socios (interés explícito).

4.11. Pasivos por beneficios a los empleados.

Pasivos corrientes.- en este grupo contable se registran las obligaciones presentes con empleados como beneficios sociales (décimo tercer y cuarto sueldo, vacaciones, etc.); obligaciones con el IESS y participación a trabajadores. Se miden a su valor nominal y se reconocen en los resultados del período en el que se generan.

El cálculo de la participación a trabajadores se realiza de acuerdo a las disposiciones legales vigentes; representa el 15% sobre la utilidad contable de la Compañía antes de liquidar el impuesto a la renta y se reconoce en los resultados del período.

Pasivos no corrientes.- en este grupo contable se registran los planes de beneficios a empleados post empleo como jubilación patronal y desahucio. Se reconocen y miden sobre la base de cálculos actuariales, estimados por un perito independiente, inscrito y calificados en la Superintendencia de Compañías y Valores aplicando el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de la obligación futura.

La tasa utilizada para descontar las obligaciones de beneficios post-empleo (tanto financiadas como no) se determinará utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al final del período sobre el que se informa, correspondientes a las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad. En monedas para las cuales no exista un mercado amplio para bonos empresariales de alta calidad, se utilizarán los rendimientos de mercado (al final del período de presentación) de los bonos gubernamentales denominados en esa moneda.

El costo de los servicios presentes o pasados y costo financiero, son reconocidos en los resultados del período en el que se generan; las nuevas mediciones del pasivo por beneficios definidos se denominan ganancias y pérdidas actuariales y son reconocidos como partidas que no se reclasificarán al resultado del período en Otros Resultados Integrales.

Servicios Drilling Technologies Cía. Ltda.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

4.12. Impuestos.

Activos por impuestos corrientes.- en este grupo contable se registran los créditos tributarios de impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos de impuesto a la renta que no han sido compensados.

Pasivos por impuestos corrientes.- en este grupo contable se registran las obligaciones con la Administración Tributaria por impuesto al valor agregado, así como las retenciones en la fuente por pagar por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta.

Impuesto a las ganancias.- en este grupo contable se registra el impuesto a las ganancias corriente más el efecto de la actualización (liberación o constitución) de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

- Impuesto a las ganancias corriente.- se determina sobre la base imponible calculada de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes al cierre del ejercicio contable. La tasa de impuesto a las ganancias para los años 2018 y 2017 asciende a 25% y 22%. Se mide a su valor nominal y se reconoce en los resultados del período en el que se genera.
- Impuesto a las ganancias diferido.- se determina sobre las diferencias temporales que existen entre las bases tributarias de activos y pasivos con sus bases financieras; las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son vigentes al cierre del ejercicio contable. Se mide al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias y se reconoce en el resultado del período o en otros resultados integrales, dependiendo de la transacción que origina la diferencia temporaria.

4.13. Patrimonio.

Capital social.- en este grupo contable se registra el monto aportado del capital. Se mide a su valor nominal.

Aportes para futura capitalización.- en este grupo contable se registran los valores recibidos en efectivo o especies de los Socios de la Compañía provenientes de un acuerdo formal de capitalización a corto plazo. Se miden a su valor nominal.

Reservas.- en este grupo contable se registran las apropiaciones de utilidades o constituciones realizadas por Ley, estatutos, acuerdos de Socios o para propósitos específicos. Se miden a su valor nominal.

Resultados acumulados.- en este grupo contable se registran las utilidades netas acumuladas, las cuales no han sido objeto de absorción por resolución de Junta General de Socios.

Servicios Drilling Technologies Cía. Ltda.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

4.14. Ingresos de actividades ordinarias.

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar generada por los productos vendidos y/o servicios entregados a terceros en el curso ordinario de las actividades de la Compañía.

Venta de servicios: los ingresos por ventas de servicios se reconocen cuando pueden ser estimados con fiabilidad y en función a los servicios efectivamente prestados a la fecha de cierre de los estados financieros.

Los ingresos asociados a la prestación de servicios de construcción son reconocidos contablemente conforme lo establece NIIF 15, es decir, utilizando el método del avance de obra y teniendo en cuenta que los costos sean recuperables.

Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos, siempre y cuando cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a. El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad;
- b. Sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción;
- c. El grado de realización de la transacción, al final del período sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad; y
- d. Los costos incurridos en la transacción y los costos hasta completarla puedan ser medidos con fiabilidad.

No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se hayan resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

Los ingresos por actividades ordinarias de la Compañía están conformados principalmente por:

- Mantenimiento.
- Perforación direccional.
- Servicios Integrados.
- Otros.

4.15. Costos y gastos.

Costo de ventas.- en este grupo contable se registran todos aquellos costos incurridos para la generación de ingresos de actividades ordinarias.

Servicios Drilling Technologies Cía. Ltda.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Gastos.- los gastos de administración, ventas y otros corresponden a: remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, publicidad, depreciación de maquinaria, muebles y equipos, beneficios a empleados, transporte, así como de otros gastos generales asociados a la actividad administrativa y de ventas de la Compañía.

Los gastos financieros están compuestos, principalmente, por intereses pagados que son registrados bajo el método del devengado y provienen de las obligaciones contraídas con terceros.

Aspectos tributarios.- los costos reconocidos en el estado de resultados son considerados como gravables y deducibles respectivamente, incluyendo costos no facturados y únicamente provisionados contablemente; conforme los siguientes criterios:

- Reglamento de Comprobantes de Venta. Art.17 literal e) En el caso de los contratos de acuerdo con los cuales se realice la transferencia de bienes o la prestación de servicios por etapas, avance de obras o trabajos y, en general, aquellos que adopten la forma de tracto sucesivo, el comprobante de venta se entregará al cumplirse las condiciones para cada período, fase o etapa...
- Los servicios recibidos de proveedores serán considerados como provisiones hasta el momento en que SDT pueda formalizar la entrega de las obras a sus clientes; antes de esto resulta impracticable reconocer impuestos a favor como IVA o retenciones en la fuente debido a que no existe documento tributario al cual hacer referencia.
- Reglamento de Comprobantes de Venta. Art.40 Requisitos de llenado para los comprobantes de retención. Se incluirá en los comprobantes de retención como información no pre impresa la siguiente: ...Denominación y número del comprobante de venta que motiva la retención...

4.16. Información por segmentos de operación.

Un segmento operativo es un componente de la Compañía sobre el cual se tiene información financiera separada que es generada mediante aplicaciones informáticas y es evaluada por la Administración para la toma de decisiones. La Compañía opera como un segmento operativo único.

4.17. Medio ambiente.

Las actividades de la Compañía se encuentran dentro de las que pudieren afectar al medio ambiente. Al cierre de los presentes estados financieros las obligaciones para resarcir daños y/o restauración de ubicación actual se reconocen a su valor razonable como parte del activo (maquinarias, muebles y equipo) cuya contrapartida es la creación de un pasivo no corriente; los demás desembolsos por normal actividad se reconocen en resultados.

Servicios Drilling Technologies Cía. Ltda.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

4.18. Estado de flujos de efectivo.

Los flujos de efectivo de actividades de operación incluyen todas aquellas actividades relacionados con el giro del negocio, además de ingresos y egresos financieros y todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

4.19. Cambios en políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2018, no presentan cambios en políticas y estimaciones contables respecto a los estados financieros al 31 de diciembre de 2017, excepto por las modificaciones realizadas por la entrada en vigencia de la NIIF 9 y NIIF 15 desde el 1 de enero de 2018.

Al 1 de enero de 2018, la Compañía ha realizado la implementación de las normas mencionadas con un período de transición que comprende desde el 1 de enero al 31 de diciembre de 2017 y aplicación total a partir del 1 de enero de 2018.

NIIF 9 “Instrumentos financieros”

La NIIF 9 entró en vigor a partir del 1 de enero de 2018, y su aplicación no ha generado impactos significativos en los estados financieros. La Compañía llevó a cabo una evaluación detallada de los aspectos de la norma y de su impacto en los estados financieros, el cual se resume como sigue:

(i) Clasificación y medición.

Con base en la evaluación realizada, la Compañía ha determinado que los nuevos requerimientos de clasificación no tienen un impacto material sobre la contabilización de sus activos financieros. Las cuentas por cobrar se mantienen para obtener los flujos de efectivo contractuales que representan únicamente pago de principal e intereses, por lo tanto, cumplen los criterios para ser medidos a costo amortizado bajo NIIF 9.

(ii) Deterioro del valor.

Con base en la evaluación realizada y debido a que las cuentas por cobrar tienen una baja morosidad con bajo riesgo de crédito la aplicación de la NIIF 9 no ha generado impactos sobre la contabilización del deterioro de activos financieros.

Servicios Drilling Technologies Cía. Ltda.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

NIIF 15 “Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes”.

La Compañía llevó a cabo un proyecto de implementación, para identificar y medir los posibles impactos de la aplicación de la NIIF 15 en sus estados financieros. Este proyecto involucró la identificación de todos los flujos de ingresos de actividades ordinarias de La Compañía, conocimiento de las prácticas tradicionales del negocio, una evaluación exhaustiva de cada tipología de contratos con clientes y la determinación de la metodología de registro de estos ingresos bajo las normas vigentes.

La evaluación se desarrolló con especial atención en aquellos contratos que presentan aspectos claves de la NIIF 15 y características particulares de interés de la Compañía, tales como: identificación de las obligaciones contractuales; contratos con múltiples obligaciones y oportunidad del reconocimiento; contratos con contraprestación variable; componente de financiación significativo, análisis de principal versus agente; existencia de garantías de tipo servicio; y capitalización de los costos de obtener y cumplir con un contrato. Con base en la naturaleza de los servicios ofrecidos y las características de los flujos de ingresos señaladas, la Compañía no identificó impactos en sus estados financieros en el momento de la aplicación inicial de NIIF 15.

5. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DETERMINADOS POR LA ADMINISTRACIÓN.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro; por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Estas estimaciones y supuestos son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones y supuestos más significativos efectuados por la Administración se presentan a continuación:

Provisión por cuentas incobrables.- el importe de las pérdidas crediticias esperadas (PCE) es actualizado en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial del correspondiente activo financiero.

La Compañía siempre reconoce PCE durante el tiempo de vida del activo para las cuentas por cobrar comerciales, deudores varios y otros deudores. Las pérdidas crediticias esperadas en estos activos financieros son estimadas usando una matriz de provisiones basado en la experiencia histórica de pérdidas crediticias de la Compañía, ajustada por factores que son específicos a los deudores, condiciones económicas generales y una evaluación tanto de la actual, así como también, de la presupuestada dirección de las condiciones en la fecha de reporte, incluyendo el valor del dinero en el tiempo cuando se apropiado.

Servicios Drilling Technologies Cía. Ltda.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Para todos los otros instrumentos financieros, la Compañía reconoce PCE durante el tiempo de vida del activo cuando ha habido un aumento significativo en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial. Si, por otro lado, riesgo de crédito en el instrumento financiero no ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial, la Compañía mide la corrección de valor por pérdidas para ese instrumento financiero a un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas en los próximos doce meses.

La evaluación de si deberían ser reconocidas PCE durante el tiempo de vida del activo está basada en aumentos significativos en la probabilidad o riesgo de un incumplimiento que ocurra desde el reconocimiento inicial en lugar de sobre la evidencia de un activo financiero con deterioro de valor crediticio a la fecha de reporte o que ocurra un incumplimiento.

Las PCE durante el tiempo de vida del activo representan las pérdidas crediticias esperadas que resultarán de todos los posibles eventos de incumplimiento durante la vida esperada de un instrumento financiero. En contraste, las PCE esperadas en los próximos doce meses representa la porción de las PCE durante el tiempo de vida del activo que se espera resulten de eventos de incumplimiento sobre un instrumento financiero que sea posible dentro de los 12 meses después de la fecha de reporte.

Impuestos diferidos.- al final de cada período contable se evalúa el valor a reconocer como activos por impuestos diferidos en la medida que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal, a través de su compensación con el pago de impuestos fiscales futuros.

Vidas útiles y valores residuales.- al final de cada período contable se evalúan las vidas útiles estimadas y los valores residuales de sus activos depreciables o amortizables (excluyendo los de valor inmaterial); cuando ocurre un evento que indica que dichas vidas útiles o valores residuales son diferente a las estimadas anteriormente, se actualizan estos datos y los correspondientes ajustes contables de manera prospectiva.

Deterioro de activos no corrientes.- la Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la NIC 36 “Deterioro del Valor de los Activos”. Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo. En el caso de la plusvalía y de los activos intangibles que posean vidas útiles indefinidas, los importes recuperables se estiman anualmente.

El importe recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

Servicios Drilling Technologies Cía. Ltda.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable. Al evaluar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las evaluaciones actuales de mercado, del valor tiempo del dinero y los riesgos específicos al activo. Para determinar el valor justo menos costos de venta, se usa un modelo de valuación apropiado. Estos cálculos son corroborados por múltiplos de valuación u otros indicadores de valor justo disponibles.

Las pérdidas por deterioro del valor de un activo no financiero son reconocidas con cargo a resultados en las categorías de gastos asociados a la función del activo deteriorado, excepto por propiedades anteriormente reevaluadas donde la reevaluación fue llevada al patrimonio. En este caso, el deterioro también es reconocido con cargo a patrimonio hasta el monto de cualquier reevaluación anterior.

Para activos, excluyendo los de valor inmaterial, se realiza una evaluación anual respecto de si existen indicadores de que la pérdida por deterioro reconocida anteriormente podría ya no existir o haber disminuido. Si existe tal indicador, la Compañía estima el monto nuevo recuperable.

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro. Si ese es el caso, el valor en libros del activo es aumentado hasta alcanzar su monto recuperable. Este monto aumentado no puede exceder el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores.

Tal reverso es reconocido con abono a resultados, a menos que un activo sea registrado al monto reevaluado; en ese caso el reverso es tratado como un aumento de reevaluación.

Una pérdida por deterioro en relación con el menor valor de inversiones no se reversa.

Valor razonable de activos y pasivos. - la tabla siguiente analiza los instrumentos que se miden luego del reconocimiento inicial al valor razonable, los diferentes niveles han sido definidos de la siguiente manera:

- Nivel 1. - precios de mercados de activos para activos o pasivos financieros.
- Nivel 2. - otra información excepto los precios de mercados incluidos en el nivel 1 que son observables para el activo o pasivo, ya sea directamente (como precios) o indirectamente (derivados de precios).
- Nivel 3. - información para el activo o pasivo que no se basan en información de mercado observable.

Servicios Drilling Technologies Cía. Ltda.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Provisiones para obligaciones por beneficios definidos.- el valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones, incluye una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año, reportados por la Administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

Las obligaciones por prestaciones definidas de la Compañía se descuentan a una tasa establecida por referencia al rendimiento de bonos corporativos de alta calidad emitidos en dólares. (Al final del período sobre el que se informa).

6. POLITICA DE GESTION DE RIESGOS.

La Administración de la Compañía es la responsable de establecer, desarrollar y dar seguimiento a las políticas de gestión de riesgos con el objetivo de identificar, analizar, controlar y monitorear los riesgos enfrentados por la Compañía. La Compañía revisa regularmente las políticas y sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades, logrando la obtención de un ambiente de control disciplinado y constructivo, en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La Compañía clasifica y gestiona los riesgos de instrumentos financieros de la siguiente manera:

Riesgo de crédito.

Es el riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero cause una pérdida financiera a la otra parte por incumplir una obligación, y se origina principalmente en las cuentas por cobrar a clientes no relacionados y relacionados (Notas 9 y 23), cuyo importe en libros es la mejor forma de representar la máxima exposición al riesgo de crédito sin tener en cuenta ninguna garantía colateral tomada ni otras mejoras crediticias. La concentración del riesgo de crédito es limitada debido a que la base de clientes es larga e independiente; la calidad crediticia de los activos financieros que no están en mora ni deteriorados depende de las calificaciones de riesgo (cuando estén disponibles), referencias bancarias, etc.

Servicios Drilling Technologies Cía. Ltda.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Riesgo de liquidez.

Es el riesgo de que una entidad encuentre dificultad para cumplir con obligaciones asociadas con pasivos financieros que se liquiden mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

A continuación se resumen los vencimientos contractuales de los pasivos financieros no derivados de acuerdo a las bandas de tiempo más apropiadas determinadas por la Administración:

	Corriente entre 1 y 12 meses	No corriente más de 12 meses
<u>Año terminado en diciembre 31, 2018:</u>		
Obligaciones con instituciones financieras	4,849,485	2,206,678
Cuentas por pagar proveedores no relacionados	20,955,609	14,913,698
Cuentas por pagar proveedores relacionados	434,485	-
Otras cuentas por pagar no relacionados	1,712,977	-
Préstamos de socios	-	413,085
	<u>27,952,556</u>	<u>17,533,461</u>

Año terminado en diciembre 31, 2017:

Obligaciones con instituciones financieras	2,439,357	-
Cuentas por pagar proveedores no relacionados	20,962,148	10,338,083
Cuentas por pagar proveedores relacionados	804,348	-
Préstamos de socios	-	2,262,309
	<u>24,205,853</u>	<u>12,600,392</u>

El índice deuda - patrimonio de la Compañía, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Total pasivos	47,440,759	37,736,739
Menos efectivo y equivalentes de efectivo	120,344	256,400
Total deuda neta	<u>47,320,415</u>	<u>37,480,339</u>
Total patrimonio neto	<u>2,105,447</u>	<u>1,330,369</u>
Índice de deuda - patrimonio neto	<u>2,347.89%</u>	<u>2,817.29%</u>

Servicios Drilling Technologies Cía. Ltda.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Riesgo de mercado.

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado. El riesgo de mercado comprende tres subtipos de riesgo: riesgo de tasa de cambio, riesgo de tasa de interés y otros riesgos de precio. La Compañía clasifica y gestiona el riesgo de mercado en los siguientes subtipos de riesgo:

Riesgo de tasa de interés.- es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de interés de mercado.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Compañía considera fluctuaciones razonablemente posibles a los cambios de tasas de interés en un rango de $\pm 0.50\%$, situación que en el estado de resultados no tiene efectos significativos, por lo tanto, realizar un análisis de sensibilidad carece de representatividad.

Riesgo de tasa de cambio.- es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de cambio de una moneda extranjera.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Compañía no realiza transacciones en moneda extranjera.

Otros riesgos de precio.- los otros riesgos de precio de los instrumentos financieros surgen, por ejemplo, de variaciones en los precios de las materias primas cotizadas o de los precios de los instrumentos de patrimonio.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Compañía no realiza transacciones relacionadas con materias primas cotizadas o instrumentos de patrimonio.

7. CATEGORÍAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS.

Se considerará como instrumentos financieros a todas las cuentas por cobrar y pagar clasificadas como tal según plan de cuentas de la Superintendencia de Compañías SIC, sin considerar si son o no negociables en el mercado. A continuación, se presentan los saldos libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio contable.

Valor razonable de instrumentos financieros.

El valor razonable en libros de documentos y cuentas por cobrar, otras cuentas por cobrar, cuentas y documentos por pagar, otros pasivos corrientes, cuentas por pagar diversas/relacionadas, efectivo se aproxima al valor razonable debido a que la naturaleza de exigibilidad en el corto plazo de estos instrumentos.

Servicios Drilling Technologies Cía. Ltda.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Al 31 de diciembre de 2018.

Clasificación	Grupo	Tipo	A su valor razonable		A costo amortizado
			con cambios en resultados	con cambios en ORI	
Activos financieros	Efectivo y equivalentes al efectivo	Saldos en bancos	-	-	120,344
	Cuentas y documentos por cobrar clientes no relacionados	Corrientes	-	-	590,277
	Cuentas y documentos por cobrar clientes relacionados	Corrientes	-	-	40,341,502
Pasivos financieros		Corrientes			(20,955,609)
	Cuentas por pagar proveedores no relacionados	No corrientes	-	-	(14,913,698)
	Cuentas por pagar proveedores relacionados	Corrientes	-	-	(434,485)
	Otras cuentas por pagar no relacionados	Corrientes	-	-	(1,712,977)
		Corrientes			(4,849,485)
	Obligaciones con instituciones Financieras	No corrientes	-	-	(2,206,678)
Préstamos de socios	No corrientes	-	-	(413,085)	

Servicios Drilling Technologies Cía. Ltda.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Al 31 de diciembre de 2017.

Clasificación	Grupo	Tipo	A su valor razonable		A costo amortizado
			con cambios en resultados	con cambios en ORI	
Activos financieros	Efectivo y equivalentes al efectivo	Saldos en bancos	-	-	256,400
	Cuentas y documentos por cobrar clientes no relacionados	Corrientes	-	-	18,202
	Cuentas y documentos por cobrar clientes relacionados	Corrientes	-	-	35,300,833
Pasivos financieros		Corrientes			(20,962,148)
	Cuentas por pagar proveedores no relacionados	No corrientes	-	-	(10,338,083)
	Cuentas por pagar proveedores relacionados	Corrientes	-	-	(804,348)
	Obligaciones con instituciones Financieras	Corrientes	-	-	(2,439,357)
	Préstamos de socios	No corrientes	-	-	(2,262,309)

Servicios Drilling Technologies Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

8. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2017
Caja		500	400
Bancos		1,844	1,000
Inversiones temporales	(1)	118,000	255,000
	(2)	120,344	256,400

(1) Al 31 de diciembre de 2018, se mantiene un certificado de depósito con el Banco del Pichincha, con una tasa nominal anual de 5% y con un vencimiento en abril de 2019 y al 31 de diciembre de 2017, se mantiene una inversión temporal con el Banco Internacional, con una tasa nominal anual del 3.10% y con vencimiento en febrero de 2018.

(2) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, no existen importes de efectivo y equivalentes de efectivo que se encuentren restringidos para el uso de la Compañía.

9. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS.

Corresponden a saldos por cobrar por las ventas de los servicios que comercializa la Compañía, de acuerdo al siguiente detalle:

		Diciembre 31,2018	Diciembre 31,2017
Clientes locales	(1)	590,277	9,422
Otros menores		-	8,780
		590,277	18,202

(1) Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31,2018	Diciembre 31,2017
Chuanqing Drilling Engineering Company Limite	474,193	-
Cetagua S.A.	70,360	-
Cpven Servicios Petroleros Ltda.	15,949	-
Quito Oil Services Quitoil S.A.	12,028	-
Otros menores	17,747	18,202
	590,277	18,202

(1) Un detalle de la antigüedad de los saldos de clientes locales, fue como sigue:

Servicios Drilling Technologies Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Antigüedad	Diciembre 31, 2018		Diciembre 31, 2017	
	Saldo	%	Saldo	%
Por vencer	245,098	42%	9,422	100%
Vencidas:				
De 1 a 90 días	250,093	42%	-	%
De 91 a 180 días	54,735	9%	-	%
De 181 a 270 días	40,351	7%	-	%
	590,277	100%	9,422	100%

10. PAGOS ANTICIPADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Anticipo a proveedores	(1)	1,187,188	1,153,395
Liquidación de importaciones	(2)	4,102,491	-
		5,289,679	1,153,395

(1) Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31,2018	Diciembre 31,2017
Quiroz & Quiroz Cía. Ltda.	391,028	767,544
Hoppe Enterprises Servicios Petroleros S.A.	200,000	-
Legadoil Us	105,840	-
Cetagua S.A.	70,000	-
Schlumberger Del Ecuador S.A.	60,000	-
Cueva Alvarez Hernan Patricio	50,000	-
Oil & Energy Corp Serv O & E Cia.Ltda.	24,552	-
Servicios Downhole tools Cía.Ltda.	15,241	-
Otros menores	270,527	64,920
Hilong Oil Service & Engineering Ecuador Cía. Ltda	-	245,556
Petrokem Logging Services Cía. Ltda.	-	75,375
	1,187,188	1,153,395

(2) Al 31 de diciembre de 2018, corresponde al anticipo entregado a Line Pipe International LLC, por la importación de tubos para preformación de los pozos del proyecto Armadillo.

Servicios Drilling Technologies Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

11. MAQUINARIA, MUEBLES Y EQUIPO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
<u>Maquinaria, muebles y equipos, neto:</u>		
Maquinaria y equipo	736,092	903,112
Muebles y enseres	21,279	25,047
Equipo de computación	13,496	15,130
Vehículos	20,349	-
	<u>791,216</u>	<u>943,289</u>
<u>Maquinaria, muebles y equipos, costo:</u>		
Maquinaria y equipo	1,669,864	1,669,164
Muebles y enseres	37,664	37,664
Equipo de computación	55,708	49,176
Vehículos	21,420	-
	<u>1,784,656</u>	<u>1,756,004</u>
<u>Maquinaria, muebles y equipos, depreciación acumulada:</u>		
Maquinaria y equipo	(933,772)	(766,052)
Muebles y enseres	(16,385)	(12,617)
Equipo de computación	(42,212)	(34,046)
Vehículos	(1,071)	-
	<u>(993,440)</u>	<u>(812,715)</u>

El movimiento de maquinaria, muebles y equipo, fue como sigue:

Concepto	Maquinaria y equipo	Muebles y enseres	Equipo de computación	Vehículos	Total
<u>Año terminado en diciembre 31, 2018:</u>					
Saldo inicial	903,112	25,047	15,130	-	943,289
Adiciones	700	-	6,532	21,420	28,652
Gasto depreciación	(167,720)	(3,768)	(8,166)	(1,071)	(180,725)
	<u>736,092</u>	<u>21,279</u>	<u>13,496</u>	<u>20,349</u>	<u>791,216</u>
<u>Año terminado en diciembre 31, 2017:</u>					
Saldo inicial	1,070,028	28,814	7,108	-	1,105,950
Adiciones	-	-	21,995	-	21,995

Servicios Drilling Technologies Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Concepto	Maquinaria y equipo	Muebles y enseres	Equipo de computación	Vehículos	Total
Gasto depreciación	(166,916)	(3,767)	(13,973)	-	(184,656)
Saldo final	903,112	25,047	15,130	-	943,289

12. INVERSIONES NO CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Compañías	Valor Nominal	Porcentaje de participación		Saldo en libros	
		Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
<u>Inversión en otras compañías:</u>					
Service Oil Ecuador Ecuaservoil S.A.	263,250	31,27%	11%	(2) 263,250	(1) 71,500

(1) Mediante cesión de acciones celebrada el 23 de febrero de 2017, se formalizó la transferencia de dominio sobre acciones nominales de la Compañía Service Oil Ecuador Ecuaservoil S.A., mediante desembolsos de efectivo efectuado a través del Banco Internacional por medio de cheque certificado a favor de Ecuaservoil por el proyecto Armadillo por un valor de 71,500.

(2) Mediante cesión de acciones celebrada el 4 de septiembre de 2018, se formalizó la transferencia de dominio sobre acciones nominales de la Compañía Service Oil Ecuador Ecuaservoil S.A., mediante desembolsos de efectivo efectuado a través del Banco del Pacífico por medio de tres cheques certificados a favor de Ecuaservoil por el proyecto Armadillo por un monto total de 191,750.

(3) Los movimientos de inversiones no corrientes, fueron como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Saldo inicial	71,500	-
Adiciones	191,750	71,500
Saldo final	263,250	71,500

13. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Servicios Drilling Technologies Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
<u>Construorizon Ecuador S.A.:</u>		
Préstamos con una tasa de interés anual del 10.00% y vencimiento el 7 de junio de 2018.	-	979,167
<u>Banco Internacional:</u>		
Préstamo con una tasa de interés anual del 9.09% y vencimiento en diciembre de 2018.	-	271,250
<u>Banco Pichincha:</u>		
Préstamo con una tasa de interés anual del 9.09% y vencimiento en junio de 2018.	-	370,543
<u>Banco del Pacífico:</u>		
Préstamo con una tasa de interés anual del 9.84% y vencimiento en mayo de 2021.	1,573,484	-
Préstamo con una tasa de interés anual del 8.95% y vencimiento en octubre de 2021.	1,100,000	-
Préstamo con una tasa de interés anual del 8.95% y vencimiento en septiembre de 2021.	111,172	-
Préstamo con una tasa de interés anual del 8.95% y vencimiento en noviembre de 2021.	69,000	-
<u>ISSPOL:</u>		
Préstamo con una tasa de interés anual del 9% y vencimiento en septiembre de 2019.	340,000	-
Préstamo con una tasa de interés anual del 9% y vencimiento en marzo de 2019.	330,000	-
Préstamo con una tasa de interés anual del 9% y vencimiento en marzo de 2020.	330,000	-
<u>Corporación Financiera Nacional B.P.:</u>		
Operaciones de factoring con una tasa de interés anual del 9.12% y vencimiento en abril de 2019.	1,908,000	-
<u>Mundofactor Sociedad Anónima:</u>		
Préstamos con una tasa de interés anual del 30% y vencimiento en febrero de 2019.	1,000,000	-
Sobregiro contable	111,956	818,397
Interés por pagar	182,551	-
	(1)	
	<u>7,056,163</u>	<u>2,439,357</u>
<u>Clasificación:</u>		
Corriente	4,849,485	2,439,357
No corriente	2,206,678	-
	<u>7,056,163</u>	<u>2,439,357</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2018 y 2016, estos préstamos están garantizados sobre firmas.

Servicios Drilling Technologies Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

14. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES NO RELACIONADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Proveedores locales	(2)	17,909,882	10,528,785
Provisiones de servicios	(3)	14,913,698	23,251,026
Proveedores del exterior		3,707,998	59,670
Efecto interés implícito		(662,271)	(2,546,254)
Otros		-	7,004
	(1)	35,869,307	31,300,231

(1) Un detalle de la clasificación, son como siguen:

		Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
<u>Clasificación:</u>			
Corriente		20,955,609	20,962,148
No corriente	(3)	14,913,698	10,338,083
		35,869,307	31,300,231

(2) Un detalle de los proveedores locales, son como siguen:

		Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Cnpc Chuanqing Drilling Engineering Company Limite		8,843,049	780,998
Novometecuador S.A.		2,239,397	-
Missionpetroleum S.A.		1,541,870	1,676,423
Chinatecnocore Equipos Petroleros Cia. Ltda.		968,099	-
Plusambiente S.A.		840,075	614,040
CPVEN Servicios Petroleros Cía. Ltda.		694,528	1,343,423
Quito Oil Services Quitoil S.A.		536,835	868,980
CETAGUA S.A.		331,719	-
Constructora Quiroz y Quiroz Cia. Ltda.		-	767,543
Ulterra International S.A.		303,970	-
Suman y pasan		16,299,542	6,051,407
Suman y vienen		16,299,542	6,051,407
Service Oil Ecuador Ecuaservoil S.A.		-	587,502
Triboilgas Cia. Ltda.		147,995	513,031

Servicios Drilling Technologies Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Tiw Sw Venezuela S.A.	212,520	-
Hoppe Enterprises Servicios Petroleros S.A.	175,837	-
Sistemas Electricos S.A. Siselec	172,160	-
Petrokem Logging Services Cia. Ltda.	158,875	-
Adrialpetro Petroleum Services S.A.	152,113	-
Otros	590,840	3,376,845
	17,909,882	10,528,785

- (3) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, corresponde a provisiones por pagar a proveedores, sobre los cuales, la Administración de la Compañía estima que serán liquidados y cancelados durante del 2019.

15. OTRAS CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Line Pipe Internacional (1)	1,056,966	-
Hoppe Enterprises Servicios Petroleros S.A. (2)	656,011	-
	1,712,977	-

- (1) Al 31 de diciembre de 2018, corresponde a cuentas por pagar de liquidaciones aduaneras por importaciones de tubos de excavación que se encuentran en tránsito.
- (2) Al 31 de diciembre de 2018, corresponde a un préstamo con una tasa de interés anual del 3,4% y vencimiento en septiembre de 2019.

16. PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Por beneficios de ley a empleados (1)	82,201	161,905
Participación trabajadores por pagar (2)	266,938	165,894
Con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	17,066	57,695
	366,205	385,494

- (1) Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Servicios Drilling Technologies Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Remuneraciones por pagar	46,660	125,192
Vacaciones	20,531	9,344
Décimo cuarto sueldo por pagar	6,871	5,884
Décimo tercer sueldo por pagar	8,139	21,163
Otros por pagar	-	322
	82,201	161,905

(2) Los movimientos de participación trabajadores por pagar, fueron como sigue:

		Años terminados en	
		Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Saldo inicial	(4)	165,894	27,090
Provisión del año		164,254	138,804
Pagos		(12,011)	-
Reclasificación de utilidades	(3)	(52,888)	-
Ajuste		1,689	-
Saldo final		266,938	165,894

(3) Al 31 de diciembre de 2018, corresponde a una reclasificación a las cuentas de préstamos por pagar de los socios.

(4) Al 31 de diciembre de 2018, se encuentra pendiente el pago de utilidades de años anteriores, 2016 por un monto de 27,090 y 2017 por un monto de 126,793.

17. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

		Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Jubilación patronal	(17.1)	18,613	4,200
Desahucio	(17.2)	9,217	5,537
		27,830	9,737

Servicios Drilling Technologies Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

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

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

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Saldos al comienzo del año	4,200	4,200
Costo laboral por servicios actuales	3,599	-
Costo financiero	952	-
Pérdidas actuariales	1,735	-
Ajustes	8,127	-
Saldo al final del año	18,613	4,200

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

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

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Saldos al comienzo del año	5,537	5,537
Costo laboral por servicios actuales	1,307	-
Costo financiero	451	-
Pérdidas actuariales	1,528	-
Ajustes	394	-
Saldo al final del año	9,217	5,537

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados por un actuario independiente al 31 de diciembre de 2018. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Servicios Drilling Technologies Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan al resultado del año.

Los supuestos actuariales utilizados para propósitos de los cálculos actuariales fueron los siguientes:

		Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Tasa de descuento	(1)	7.72%	-
Tasa de incremento salarial		3.00%	-
Tasa de incremento de pensiones		2.30%	-
Tabla de rotación (promedio)		11.80%	-
Tabla de mortalidad e invalidez		TM IESS 2002	-

- (1) De acuerdo al criterio técnico de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros comunicado a través del oficio No. SCVS-INMV-2017-00060421-OC que concluye que el Ecuador cuenta con un mercado de bonos corporativos de alta calidad, cuyas características se pueden asociar a un mercado amplio, para el período 2018 se ha considerado como referencia para determinar la tasa de descuento a los rendimientos de bonos corporativos ecuatorianos de alta calidad.

Al 31 de diciembre de 2018, el análisis de sensibilidad detallado a continuación se ha desarrollado en base a los cambios razonablemente posibles que se produzcan al final del período de referencia de los respectivos supuestos.

	Año terminado en Diciembre 31, 2018	
	Jubilación Patronal	Desahucio
<u>Tasa de descuento:</u>		
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)	(1,611)	(321)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.5%)	-9%	-3%
Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)	1,774	352
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0.5%)	10%	4%
<u>Tasa de incremento salarial:</u>		
Variación OBD (tasa de incremen. salarial + 0.5%)	1,878	400
Impacto % en el OBD (tasa de incr salarial + 0.5%)	10%	4%
Variación OBD (tasa de incremen. salarial - 0.5%)	(1,713)	(368)
Impacto % en el OBD (tasa de incr salarial - 0.5%)	-9%	-4%
<u>Rotación:</u>		
Variación OBD (Rotación + 0.5%)	(825)	427
Impacto % en el OBD (Rotación + 0.5%)	-4%	5%
Variación OBD (Rotación - 0.5%)	861	(408)
Impacto % en el OBD (Rotación - 0.5%)	5%	-4%

Servicios Drilling Technologies Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

18. IMPUESTOS CORRIENTES.

Un resumen de los saldos por cobrar y pagar, fue como sigue:

18.1. Activos y pasivos del año corriente.

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>		
Crédito tributario impuesto al valor agregado	1,556,510	1,259,602
Crédito tributario Impuesto Renta	439,541	-
	<u>1,996,051</u>	<u>1,259,602</u>
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
Retenciones en la fuente de IVA por pagar	768,297	294,938
Retenciones en la fuente de IR por pagar	283,420	
Impuesto a la salida de divisas	43,559	181,878
Impuesto renta por pagar 2017 (1) (Nota 18.3.)	61,559	58,447
Impuesto renta por pagar 2018 (2) (Nota 18.3.)	129,708	-
	<u>1,286,543</u>	<u>535,263</u>

- (1) El 22 de junio de 2018, celebran un convenio en línea con el Servicio de Rentas Internas para el pago del impuesto a la renta 2017 en 11 cuotas, cuyo vencimiento es el 22 de abril de 2019.
- (2) El 21 de septiembre de 2018, celebran un convenio en línea con el Servicio de Rentas Internas para el pago de la primera cuota del anticipo del impuesto a la renta 2018 en 11 cuotas, cuyo vencimiento es el 21 de julio de 2019.

El 12 de octubre de 2018, celebran un convenio en línea con el Servicio de Rentas Internas para el pago de la segunda cuota del anticipo del impuesto a la renta 2018 en 11 cuotas, cuyo vencimiento es el 12 de agosto de 2019.

18.2. Conciliación Tributaria.- la conciliación del impuesto a las ganancias calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a las ganancias afectado a operaciones, fue como sigue:

Servicios Drilling Technologies Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Utilidad antes de impuestos a las ganancias (Más) Gastos no deducibles	930,771 114,466	786,553 -
Utilidad gravable	1,045,237	786,553
Tasa de impuesto a las ganancias del período	25%	22%
Tarifa efectiva de impuesto a las ganancias del período	28.07%	22%
Impuesto a las ganancias causado	261,309	173,042
Anticipo del impuesto a las ganancias del año	202,531	34,723
Impuesto a la renta del período (Nota 18.3.)	261,309	173,042

18.3. Movimiento del crédito tributario de impuesto a la renta.- los movimientos del impuesto a la renta, fueron como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Saldo inicial	196,766	27,276
Provisión del período	261,309	173,042
Crédito tributario por retenciones en la fuente	(58,778)	(3,552)
Anticipo de impuesto a las ganancias pagado	(72,823)	-
Pagos	(135,207)	-
Impuesto por pagar (Nota 18.1.)	191,267	196,766

18.4. Aspectos Tributarios.

Amortización de pérdidas.

De acuerdo con disposiciones legales, las pérdidas tributarias pueden ser compensadas con las utilidades gravables que se obtengan dentro de los cinco (5) períodos impositivos siguientes sin que exceda, en cada período, del 25% de las utilidades gravables.

Tarifa del impuesto a las ganancias.

Provisión para los años 2018 y 2017.

La provisión para el impuesto a las ganancias por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, ha sido calculada aplicando la tarifa efectiva del 25% y 22% respectivamente.

Servicios Drilling Technologies Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

El artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno establece que la tarifa del impuesto a la renta para sociedades es el 25%; sin embargo, si una empresa tiene accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta superior o igual al 50%, su tarifa de impuesto a la renta será del 28% sobre la base imponible (incrementa 3 puntos porcentuales a la tarifa general).

Adicionalmente, se aplicará una tarifa del 28% a la totalidad de la base imponible de las sociedades que incumplan con la presentación de información relacionada a la participación de sus accionistas hasta la declaración del Impuesto a la Renta (Anexo APS febrero de cada año).

Las sociedades consideradas como microempresas deberán deducir adicionalmente el valor de una fracción básica desgravada con tarifa cero de impuesto a la renta para personas naturales (US\$11.270 para 2018).

Adicionalmente las micro y pequeñas empresas o exportadoras habituales tendrán una reducción de 3 puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta (22%), dicho beneficio se aplicará siempre que se mantenga o incremente el empleo.

Anticipo para los años 2018 y 2017.

El anticipo del impuesto a la renta para los años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017, ha sido calculado con base en los procedimientos establecidos en el artículo 41 de la Ley de Régimen Tributario Interno y 76 de su Reglamento.

El anticipo de impuesto a la renta mínimo resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias (Circular 14 emitida por el Servicio de Rentas Internas, publicada en el Registro Oficial Suplemento 660 del 31 de diciembre de 2016).

Para el cálculo del anticipo a partir del año 2018, se permite que las sociedades, sucesiones indivisas y personas naturales obligadas a llevar contabilidad no consideren los costos y gastos por: sueldos y salarios, decimotercera y decimocuarta remuneración y los aportes patronales al seguro social. Adicionalmente, se excluirá los rubros correspondientes a activos, costos/gastos y patrimonio, los valores incurridos por generación de nuevo empleo y adquisición de activos productivos.

Servicios Drilling Technologies Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Reinversión de utilidades.

Las sociedades exportadoras habituales, productoras de bienes que incorporen al menos el 50% de valor agregado nacional a sus procesos (manufactureras) y las operadoras de turismo receptivo que reinvierta sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa efectiva del impuesto a la renta sobre el monto reinvertido en activos productivos.

El beneficio en la reducción de la tarifa, debe estar respaldado en un informe emitido por técnicos especializados en el sector, que no tengan relación laboral directa o indirecta con la Compañía.

El valor de las utilidades reinvertidas deberá efectuarse con el correspondiente aumento de capital y se perfeccionará con la inscripción de la correspondiente escritura en el Registro Mercantil, hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

Pago mínimo de impuesto a las ganancias.

Conforme a las reformas introducidas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial Suplemento No. 94, del 23 de diciembre de 2009, si el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo no es acreditado al pago del impuesto a la renta causado, o no es autorizada su devolución por parte de la Administración Tributaria, se constituirá en pago definitivo de impuesto a la renta sin derecho a crédito tributario posterior.

El Servicio de Rentas Internas podrá disponer la devolución del anticipo mínimo a las sociedades por un ejercicio económico cada trienio, se considerará como el primer año el primer trienio al período fiscal 2010 cuando, por caso fortuito o fuerza mayor, se haya visto afectada gravemente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo. Esta disposición estuvo vigente hasta la declaración de impuesto a la renta de 2015.

A partir del ejercicio fiscal 2016 cuando se haya visto afectada significativamente la actividad económica de un contribuyente, el mayor valor entre el anticipo determinado y el impuesto a la renta causado puede ser recuperado en la parte que exceda el tipo impositivo efectivo promedio de los contribuyentes en general definido por la Administración Tributaria.

Ejercicios fiscales sujetos a revisión de la Administración Tributaria.

A la fecha de emisión de los estados financieros, las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias. Son susceptibles de revisión por parte de la Administración Tributaria las declaraciones hasta el año 2018.

Servicios Drilling Technologies Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Precios de transferencia.

La legislación en materia de Precios de Transferencia en Ecuador es aplicable desde el año 2005 y de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento vigentes al 31 de diciembre del 2018 y 2017, está orientada a regular con fines tributarios las transacciones realizadas entre las partes relacionadas (locales y/o exterior), de manera que las contraprestaciones entre partes relacionadas deben respetar el Principio de Plena Competencia (Arm's Length).

Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455, publicada en el Registro Oficial No. 511 del 29 de mayo de 2016, el Servicio de Rentas Internas modificó la normativa sobre precios de transferencia y estableció que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta cuyo monto acumulado de operaciones con partes relacionadas sean superiores a 3,000,000 deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas; y por un monto superior a 15,000,000 deben presentar adicional al anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia, además estableció las operaciones que no deben ser contempladas para dicho análisis. El referido Informe podrá ser solicitado discrecionalmente por el Servicios de Rentas Internas por cualquier monto y tipo de operación o transacción con partes relacionadas locales y/o del exterior.

En la referida resolución también se indica que, para determinar los montos acumulados indicados en el párrafo anterior, no se deberá considerar las siguientes operaciones:

- Aportes patrimoniales en efectivo, en dólares de los Estados Unidos de América.
- Compensaciones o reclasificaciones de cuentas contables de activo, pasivo o patrimonio, siempre que no afecten a resultados.
- Pagos en efectivo, en dólares de los Estados Unidos de América, de rendimientos patrimoniales (dividendos) o pasivos.
- Ingresos señalados en los artículos 27 y 31 de la Ley de Régimen Tributario Interno, así como activos, pasivos o egresos imputables a tales ingresos.
- Operaciones con entidades de derecho público ecuatoriano o empresas públicas ecuatorianas.
- Operaciones que estén cubiertas por una metodología aprobada vía absolución de consulta previa de valoración.
- Operaciones con otras partes relacionadas locales, siempre que no se cumplan condiciones determinadas en dicha resolución.

Servicios Drilling Technologies Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Se encuentran exentos del Régimen de Precios de Transferencia los contribuyentes que: i) Presenten un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravables; ii) No realicen operaciones con paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y iii) No mantengan suscrito con el estado contratos para la exploración y explotación de recursos no renovables. Sin embargo, deben presentar un detalle de las operaciones con partes relacionadas del exterior en un plazo no mayor a un mes contado a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta.

El Art. 84 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno señala que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta, que realicen operaciones con partes relacionadas, adicionalmente a su declaración anual de Impuesto a la Renta, presentarán al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas e Informe Integral de Precios de Transferencia, en un plazo no mayor a los dos meses contados a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del impuesto a la renta; y la no entrega, así como la entrega incompleta, inexacta o con datos falsos podrá ser sancionada por la Administración Tributaria con multa de hasta 15,000.

Al 31 de diciembre de 2018, de acuerdo con la normativa vigente, la Compañía está obligada a presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia y el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

A la fecha de emisión del presente informe, la Compañía se encuentra preparando los mencionados documentos para su presentación ante el ente de control en los plazos establecidos. El experto contratado por la Compañía para analizar la normativa vigente respecto a transacciones con Compañías Relacionadas, en su comunicación del 10 de junio de 2019, menciona: "...como resultado de la aplicación del Método de Márgenes Transaccionales de Utilidad Operacional (MMNT) y del método Precio comparable no controlado (PCNC), las transacciones efectuadas por la Compañía se encuentran en cumplimiento del principio de plena competencia, consecuentemente, las transacciones efectuadas con partes relacionadas, sí se han efectuado como si lo hubieran realizado con terceros independientes en condiciones comparables. Por lo que en el informe final existirá una variación en el rango intercuartil y estimamos que los mismos no serán significativos y no cambiarán de forma material los resultados obtenidos en el presente informe preliminar...".

Otros asuntos.

El 29 de diciembre de 2017, se publicó la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, en la cual se estableció las siguientes reformas tributarias aplicables para el año 2018:

Las entidades del sector financiero popular y solidario de segmentos distintos a los dos últimos que participen en procesos de fusión, podrán beneficiarse de la exoneración del pago de Impuesto a la renta durante 5 años.

Servicios Drilling Technologies Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Las nuevas microempresas tendrán la exoneración del Impuesto a la Renta por 3 años, contados desde el primer ejercicio fiscal que obtengan ingresos operacionales, siempre y cuando generen empleo e incorporen un valor agregado nacional a su producción.

Únicamente serán deducibles los pagos realizados por desahucio y pensiones jubilares que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores como deducibles o no, eliminando la posibilidad de deducir el gasto por jubilación asociada a trabajadores que hayan permanecido más de 10 años con el mismo empleador. No obstante de lo indicado se permite el reconocimiento de impuestos diferidos sobre las obligaciones corrientes reconocidas a partir de 2018.

Los sujetos pasivos que adquieran bienes y servicios a organizaciones de la economía popular y solidaria, incluidos los artesanos, que sean considerados como microempresas, podrán aplicar una deducción adicional de hasta el 10% del total de dichos bienes o servicios, según la relación entre los gastos por compras a este tipo de contribuyentes, respecto al total de costos y gastos.

No tendrán el carácter de reservado las actas de determinación y liquidaciones de pago por diferencias en la declaración.

Las normas de determinación presuntiva podrán ser aplicables en liquidaciones de pago por diferencias en la declaración o resoluciones para aplicación de diferencias.

Para la deducción de gastos y acceso al crédito tributario de IVA, todo pago realizado por operaciones superiores a 1,000, debe ser efectuado a través de cualquier institución del Sistema Financiero mediante giros, transferencias, tarjetas de crédito o débito, cheques u otro medio de pago electrónico.

Los sujetos pasivos que no declaren la información de su patrimonio en el exterior, ocultando de manera directa o indirecta ante el SRI, serán sancionados con una multa correspondiente al 1% del total de sus activos o el 1% de sus ingresos del ejercicio fiscal anterior, por cada mes o fracción, sin que ésta supere el 5% del valor de sus activos o ingresos, según corresponda.

Los medios de pagos electrónicos serán implementados y operados por las entidades del Sistema Financiero Nacional. Las personas que posean RUC deberán contar con un canal de cobro electrónico de manera obligatoria.

Se elimina el impuesto a las tierras rurales, y por lo tanto no se genera crédito tributario para efectos de impuesto a la renta.

Servicios Drilling Technologies Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Están obligados al pago del Impuesto a los activos del exterior los bancos, cooperativas de ahorro y crédito y otras entidades privadas dedicadas a realizar actividades financieras conforme lo dispuesto en el Código Orgánico Monetario y Financiero; sociedades administradoras de fondos y Is y casas de valores, empresas aseguradoras, y compañías reaseguradoras bajo el control de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, así como las empresas de administración, intermediación, gestión y/o compraventa de cartera, conforme las definiciones, condiciones, límites y excepciones establecidas por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera.

Para los créditos provenientes de paraísos fiscales celebrados durante el período comprendido entre enero a agosto de 2018, los intereses no pueden ser utilizados como gastos deducibles para el pago del impuesto a la renta.

Con fecha 21 de agosto de 2018, se publica la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo, y Estabilidad y Equilibrio Fiscal, en la cual en resumen se realiza las siguientes reformas tributarias:

Incentivos específicos para la atracción de inversiones privadas.

Exoneración del impuesto a la renta y anticipo para las nuevas inversiones productivas en sectores priorizados.

12 años contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles a la nueva inversión, siempre que éstas se efectúen fuera de áreas urbanas de Quito y Guayaquil, 8 años contados desde el primer año en el que se genere ingresos atribuibles a la nueva inversión, para aquellas que se realicen dentro de áreas urbanas de Quito y Guayaquil.

Para sociedades nuevas y existentes, la exoneración aplica cuando la sociedad genere empleo neto. Si las nuevas inversiones productivas se ejecutan en sectores priorizados industrial, agroindustrial y agro asociativo, dentro de los cantones de frontera, la exoneración será de 15 años.

Exoneración del ISD en los siguientes casos:

Para las nuevas inversiones productivas que suscriban contratos de inversión, en los pagos realizados por:

Importaciones de bienes de capital y materia prima necesarias para el desarrollo del proyecto, hasta los montos y plazos establecidos en el contrato.

Dividendos distribuidos, después del pago del impuesto a la renta, durante el plazo indicado en el contrato, siempre que la inversión provenga del extranjero y se demuestre el ingreso de divisas al país.

Para las sociedades que reinviertan en el país al menos el 50% de las utilidades, estarán exonerados del ISD los pagos al exterior por concepto de dividendos en favor de beneficiarios efectivos residentes en el Ecuador.

Servicios Drilling Technologies Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Exoneración del impuesto a la renta y anticipo para inversiones en industrias básicas.

Exoneración por 15 años contados desde el primer año en que se genere ingresos atribuibles a la nueva inversión.

El plazo se ampliará por 5 años más si las inversiones se realizan en cantones fronterizos.

Para sociedades nuevas y existentes, la exoneración aplica solo en sociedades que generen empleo neto.

Principales reformas a la Ley de Régimen Tributario Interno:

Exención del impuesto a la renta, sobre las utilidades, rendimientos o beneficios netos que se distribuyan a los accionistas de sociedades, cuotas habientes de fondos colectivos o inversionistas en valores provenientes de fideicomisos de titularización en el Ecuador, siempre que cumplan determinadas condiciones.

Se incorpora los siguientes sectores como prioritarios, los cuales también pueden acogerse a la exoneración del impuesto a la renta:

- Sector agrícola.
- Oleoquímica.
- Cinematografía y audio visuales y eventos internacionales.
- Exportación de servicios.
- Desarrollo y servicios de software, producción y desarrollo de hardware tecnológico, infraestructura digital, seguridad informática, productos y contenido digital, y servicios en línea.
- Eficiencia energética.
- Industrias de materiales y tecnología de construcción sustentables.
- Sector industrial, agroindustrial y agroasociativo.

Se amplía el límite para la deducción del 100% adicional de gastos por concepto de capacitación técnica y mejora en la productividad, del 1% al 5%.

Se establece la exoneración del impuesto a la renta por 20 años para los emprendimientos de turismo comunitario y/o asociativos, de micro, pequeñas y medianas empresas.

Para los exportadores habituales y el sector turismo receptivo, el beneficio será de hasta el 100% de los costos y gastos destinados a la promoción y publicidad. Se establece la deducción de costos y gastos por publicidad o patrocinio deportivo que sean realizados dentro del programa plan estratégico para el desarrollo deportivo.

Servicios Drilling Technologies Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

La tarifa de impuesto a la renta (a partir del año 2019) se incrementa en tres puntos porcentuales, cuando en la cadena de accionistas existe un residente establecido o amparado en un paraíso fiscal y si el beneficiario efectivo es residente en Ecuador, o cuando no se cumple la obligación de reportar hasta el beneficiario efectivo.

El porcentaje de retención de dividendos o utilidades será equivalente a la diferencia entre la máxima tarifa de impuesto a la renta para personas naturales (35%) y la tarifa de impuesto a la renta aplicada por la sociedad.

Se elimina el pago mínimo del anticipo del impuesto a la renta.

Se elimina la devolución del anticipo de impuesto a la renta en la parte que exceda el TIE.

Se incluye como bienes gravados con tarifa 0% de IVA a la compra de:

- Vehículos eléctricos para uso particular, transporte público y de carga.
- Baterías, cargadores, cargadores para electrolineras para vehículos híbridos y eléctricos.
- Paneles solares y plantas para el tratamiento de aguas residuales.
- Barcos pesqueros de construcción nueva de astillero.
- Tarifa 0% de IVA en servicios de construcción de viviendas de interés social.
- Tarifa 0% de IVA en renta de tierras para uso agrícola.

Devolución de IVA para exportadores de servicios.

Devolución de IVA para las sociedades que desarrollen proyectos de vivienda de interés social, sobre el impuesto pagado en las adquisiciones locales de bienes y servicios empleados para el desarrollo del proyecto.

Uso del crédito tributario de IVA, pagado en compras o retenido por clientes, se limita a 5 años.

Devolución del IVA pagado en actividades de producción audiovisuales, televisivas y cinematográficas.

Los contribuyentes que no sean consumidores finales y mantenga transacciones con proveedores del RISE, deberán emitir liquidación de compras, registrando el IVA, el cual podrá ser utilizado como crédito tributario, de ser el caso.

Reformas a la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria en Ecuador:

Se excluye como hecho generado del ISD a las compensaciones.

Servicios Drilling Technologies Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Se incluye en las exoneraciones del ISD los pagos por concepto de:

- Transferencias o envíos efectuados a entidades financieras del exterior en atención al cumplimiento de condiciones establecidas para el otorgamiento de sus créditos.
- Amortización de capital e intereses de créditos otorgados por intermediarios financieros u otro tipo de instituciones debidamente calificadas.
- Pagos por mantenimiento de barcos de astillero.
- Se establece la devolución del ISD para exportadores habituales en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital y también para las comisiones de servicios de turismo receptivo.

Disposiciones:

Si se registra gastos con empresas fantasmas o inexistentes, la facultad determinadora del SRI se incrementa a 6 años.

En base a las condiciones de las finanzas públicas y la balanza de pagos, se podrá reducir la tarifa de impuesto a la salida de divisas.

En el caso de órdenes de pago no canceladas en 30 días a proveedores de bienes y servicios de las instituciones descritas en los numerales 1 y 3 del artículo 225 de la Constitución de la República del Ecuador, tales proveedores podrán pagar sin intereses sus obligaciones tributarias hasta el mes siguiente de efectuada la transferencia.

Los incentivos para la atracción de inversiones privadas tendrán una vigencia de 24 meses, plazo dentro del cual se deberá iniciar la nueva inversión productiva.

19. PATRIMONIO.

19.1. Capital social.- al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el capital social es de 750,000 y 1,000 respectivamente y está constituido por 750,000 participaciones ordinarias, nominativas e indivisibles, autorizadas, suscritas y en circulación con un valor nominal de un dólar cada una.

19.2. Aportes para futura capitalización.- al 31 de diciembre de 2018 y 2017, corresponde a los aportes que se compensan de los préstamos recibidos por los socios de la Compañía, para ser capitalizados por 1,000 y 750,000 respectivamente de acuerdo a lo establecido en el Acta de Junta General de Socios de fecha 12 de diciembre de 2016.

El 22 de septiembre de 2017, se suscribió el Contrato de Aumento de Capital por un monto de 749,000.

Servicios Drilling Technologies Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

19.3. Reserva legal.- la Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el (5%) de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que esta alcance como mínimo el 20% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

19.4. Resultados acumulados.- los estados financieros adjuntos fueron preparados considerando que la Compañía continuará como un negocio en marcha.

Utilidades acumuladas.- al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos, como la re liquidación de impuestos u otros.

20. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Años terminados en,	
		Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Servicio en campo Armadillo	(1) (Ver nota 25)	17,879,259	30,993,753
Servicio de Ingeniería		583,513	-
Servicio de Slick Line		461,406	5,825
Servicios de perforación		65,390	-
Alquiler de equipos		25,390	135,441
Reembolsos		26,000	-
Asesorías		-	115,840
		19,040,958	31,250,859

(1) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, representa la provisión que la Compañía se reconoce por avance de obra realizado en el proyecto Armadillo por concepto de derecho de cobro sobre el desarrollo del proyecto.

21. COSTO DE VENTAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Años terminados en,	
		Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Construcción y gestión de proyectos	(1)	15,170,669	28,917,044
Suman y pasan		15,170,669	28,917,044

Servicios Drilling Technologies Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Suman y vienen	15,170,669	28,917,044
Transporte y movilización	-	3,170
Depreciación maquinaria	167,991	154,373
Mantenimiento de equipos	-	209
Materiales y repuestos	-	9,768
Agua, energía, luz y telecomunicaciones	-	96
Otros	-	15,680
	15,338,660	29,100,340

- (1) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, incluye principalmente la provisión de costos de terminación no facturados de proyecto Armadillo por un monto de 11,659,644 y 24,658,340 respectivamente.

22. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Honorarios y comisiones	726,919	388,737
Gastos slick line	488,500	-
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	394,514	245,964
Arrendamiento operativo	120,904	38,273
Beneficios sociales e indemnizaciones	98,116	44,470
Aportes a la seguridad social	67,405	50,560
Impuestos, contribuciones y otros	27,490	4,239
Seguros y reaseguros	21,419	427
Seguridad y monitoreo	19,806	-
Transporte	19,402	25,261
Agua, energía, luz y telecomunicaciones	12,906	16,465
Depreciaciones	12,734	30,283
Mantenimiento y reparaciones	12,449	31,342
Gastos de viajes	10,775	94
Otros gastos	188,258	149,680
	2,221,597	1,025,795

Servicios Drilling Technologies Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

23. TRANSACCIONES CON RELACIONADAS.

Un resumen de los saldos de cuentas por cobrar y pagar a relacionadas, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
<u>Cuentas por cobrar clientes:</u>		
Service Oil Ecuador Ecuaservoil S.A. - ticket por facturar (1)	29,392,431	34,953,008
Service Oil Ecuador Ecuaservoil S.A.	10,848,519	-
<u>Otras cuentas por cobrar:</u>		
Service Oil Ecuador Ecuaservoil S.A.	-	188,275
Perfolog Ecuador Cía. Ltda.	77,525	149,516
SDT Colombia	12,615	-
Otras	10,412	10,034
	<u>40,341,502</u>	<u>35,300,833</u>
<u>Cuentas por pagar de provisiones de servicios:</u>		
SDT Drilling Solutions Cia. Ltda. (2)	32,404	353,879
Petrokem Logging Services Cía. Ltda.	-	367,095
<u>Otras cuentas por pagar:</u>		
Petrokem	-	29,274
Jorge Burbano	119,646	22,500
Richard Aldaz	4,129	31,600
Otras (3)	278,306	-
	<u>434,485</u>	<u>804,348</u>
<u>Préstamos de socios: (4)</u>		
Richard Aldaz	136,646	1,331,210
Jorge Burbano	9,510	944,283
Jorge Espín	266,929	160,602
Efecto interés implícito	-	(173,786)
	<u>413,085</u>	<u>2,262,309</u>

- (1) Representa provisión por derecho de cobro pendiente de facturar a la Compañía relacionada que no genera intereses y la fecha estimada de vencimiento es corriente.

Servicios Drilling Technologies Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- (2) Corresponden a préstamos que devengan una tasa de interés del 9.47% anual con vencimientos de hasta 180 días.
- (3) Corresponde a pagos de facturas por parte de los socios que no generan intereses pendientes de identificar.
- (4) Corresponde a préstamos entregados por los socios de la Compañía, los cuales son exigibles en cualquier momento, según artículo 3 del contrato de mutuo firmado el 12 de marzo de 2012. A partir del cuarto año de vigencia del contrato de mutuo se devengará un interés del 7% anual.

Las transacciones más significativas con partes relacionadas, fueron como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
<u>Ingresos provisionados:</u>		
Service Oil Ecuador Ecuaservoil S.A.	18,462,772	30,993,753
<u>Servicios - Gastos:</u>		
Petrokem Logging Services Cía. Ltda.	128,699	367,095
DHT Servicios Downhole Tools Cía. Ltda.	-	-
	128,699	367,095
<u>Ingresos (mantenimiento y otros):</u>		
Ingresos por interés implícito	1,987,156	1,019,339
	1,987,156	1,019,339
<u>Aportes para futuras capitalizaciones:</u>		
Richard Aldaz	-	337,500
Jorge Burbano	-	337,500
Jorge Espín	-	75,000
	-	750,000

24. CONTINGENCIAS.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, de acuerdo a los asesores legales, la Compañía no mantiene juicios como demandado y/o demandante.

Servicios Drilling Technologies Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

25. CONTRATOS.

A continuación, se detalla un resumen de los principales contratos celebrados por la Compañía con sus clientes, proveedores y terceros vigentes al 31 de diciembre de 2018:

Contratos con proveedores:

a. Contrato con Chinatecnocore Equipos Petroleros Cía. Ltda.

Provisión de Casing y Tubing para la Campaña de perforación en el campo armadillo, para lo cual la Contratista, se obliga a realizar la entrega de las tuberías.

La vigencia de este contrato será a partir de la fecha de suscripción del mismo, sin embargo la entrega de los bienes establecidos en el Anexo 2 y su entrega, La contratista la realizará dentro de los 90 días calendarios de recibida la primera ODC para los 3 primeros pozos y para los 9 pozos restante a los 120 días, siguientes a la fecha de emisión de la orden de compra emitida SDT. El contrato estará en vigencia desde la fecha de su suscripción hasta el cumplimiento total de las obligaciones pactadas por las partes.

El monto de este contrato es de 5,995,336.04 más el Impuesto al Valor Agregado IVA. Este monto podrá variar dependiendo de las especificaciones técnicas que se especifique en la orden de compra entregada por SDT.

b. Contrato con Constructora Quiroz y Quiroz Cía. Ltda.

Prestación de servicios para la construcción de la vía de acceso y plataforma armadillo B el Bloque 55 Armadillo, tal y como consta en la oferta adjudicada por la contratante, así como los alcances técnicos, planos y demás.

El Plazo de este contrato será de máximo 120 días contados desde la fecha de suscripción del Acta de inicio efectivo.

El costo por los servicios de este contrato será de \$ 3.486.540,10 más IVA de acuerdo a la oferta económica de la Contratista

c. Contrato con CNPC Chuanqing Drilling Engineering Company Limited.

Provisión de servicios de cementación bajo llamada para la perforación y completación de 12 pozos en el bloque 55 campo "Armadillo".

Servicios Drilling Technologies Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

La vigencia de este contrato será desde la fecha de suscripción, y el plazo de la ejecución de los servicios iniciará con la emisión de la orden de trabajo para cada uno de los 13 pozos. El plazo estimado de cada orden de servicio por su naturaleza será el tiempo estimado de la perforación y completación. Las operaciones iniciarán en la fecha en que el taladro se encuentre instalado y operativo en el primer punto de perforación que dará inicio a la operación real de los servicios contratados, por lo que será obligación de la Contratista tener con al menos 48 horas de anticipación toda la logística, aprovisionamiento de materiales, equipo y personal para la prestación de servicios. Es decir, el inicio de la operación real del servicio contratado correrá a partir de la suscripción de la cuenta de inicio efectivo que determinará la fecha efectiva de inicio de operaciones.

SDT pagará a la Contratista por los servicios debidamente requeridos y efectivamente prestados, los precios establecidos en la lista de precios ofertada y adjudicada ANEXO 1 sin embargo, el monto total sin IVA de este contrato asciende a un valor total por fase conforme se detalla en el siguiente cuadro:

Primera fase ARMB: 859,104
Segunda fase ARMB: 2,577,312

d. Contrato con Plusambiente S.A.

Provisión de servicio de tratamiento y disposición de ripios de perforación bajo llamada para la perforación y completación de 12 pozos en el bloque 55 campo Armadillo.

La vigencia de este contrato será desde la fecha de suscripción, y el plazo de la ejecución de los servicios iniciará con la emisión de la orden de trabajo para cada uno de los 13 pozos. El plazo estimado de cada orden de servicio por su naturaleza será el tiempo estimado de la perforación y completación. Las operaciones iniciarán en la fecha en que el taladro se encuentre instalado y operativo en el primer punto de perforación que dará inicio a la operación real de los servicios contratados, por lo que será obligación de la Contratista tener con al menos 48 horas de anticipación toda la logística, aprovisionamiento de materiales, equipo y personal para la prestación de servicios. Es decir, el inicio de la operación real del servicio contratado correrá a partir de la suscripción de la cuenta de inicio efectivo que determinará la fecha efectiva de inicio de operaciones.

SDT pagará a la Contratista por los servicios debidamente requeridos y efectivamente prestados, los precios establecidos en la lista de precios ofertada y adjudicada ANEXO 1 sin embargo, el monto total sin IVA de este contrato asciende a un valor total por fase conforme se detalla en el siguiente cuadro:

Primera fase ARMB: 693,529
Segunda fase ARMB: 2,080,586

Servicios Drilling Technologies Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

e. Contrato de mutuo o préstamo con Inmobiliaria Construhorizon Ecuador S.A.

Contrato celebrado el 4 de agosto de 2016 para otorgar por parte de la Inmobiliaria a la Compañía un préstamo por un valor de 729,167 a una tasa del 10% anual. La Compañía se compromete a cancelar el préstamo mediante un solo pago al término del plazo de dos (2) años contados a partir la suscripción del contrato.

f. Contrato Quito Oil Services Quitoil S.A.

Provisión del servicio de fluidos de perforación y completación bajo llamada para la perforación y completación de 12 pozos en el bloque 55 campo Armadillo.

La vigencia de este contrato será desde la fecha de suscripción, y el plazo de la ejecución de los servicios iniciará con la emisión de la orden de trabajo para cada uno de los 13 pozos. El plazo estimado de cada orden de servicio por su naturaleza será el tiempo estimado de la perforación y completación. Las operaciones iniciaran en la fecha en que el taladro se encuentre instalado y operativo en el primer punto de perforación que dará inicio a la operación real de los servicios contratados, por lo que será obligación de la Contratista tener con al menos 48 horas de anticipación toda la logística, aprovisionamiento de materiales, equipo y personal para la prestación de servicios. Es decir, el inicio de la operación real del servicio contratado correrá a partir de la suscripción de la cuenta de inicio efectivo que determinará la fecha efectiva de inicio de operaciones.

SDT pagará a la Contratista por los servicios debidamente requeridos y efectivamente prestados, los precios establecidos en la lista de precios ofertada y adjudicada ANEXO 1 sin embargo, el monto total sin IVA de este contrato asciende a un valor total por fase conforme se detalla en el siguiente cuadro:

Primera fase ARMB: 618,735

Segunda fase ARMB: 1,856,205

Contratos con clientes:

a. Acuerdo Master de Servicios con Ecuaservoil.

Con fecha 15 de julio de 2016 se firmó el Acuerdo Master de Servicios en el cual ECUASERVOIL requerirá a la Compañía que de forma exclusiva proporcione y suministre todos los bienes y servicios que ya se establecieron con diligencia, cuidado y prontitud, de acuerdo con los requerimientos, plazos de vigencia y cantidades establecidas en el “Contrato de Servicios Especificados Integrados con Financiamiento para la ejecución de actividades de Optimización de la producción, Actividades de Recuperación Mejorada y Actividades de Exploración en el campo Armadillo”.

Servicios Drilling Technologies Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

b. Contrato con SDT Colombia.

Contrato celebrado el 10 de junio de 2014 para la renta de herramienta y la ejecución de trabajos para Petroamazonas con una duración de 3 años.

26. SANCIONES.

De la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Directores o Administradores, por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017.

De otras autoridades administrativas.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017.

27. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros (Septiembre 18, 2019) no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

28. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 18 de Septiembre de 2019 y se presentarán para su aprobación definitiva a la Junta General de Accionistas. La Administración considera que no se producirán cambios a los presentes estados financieros.
