



BYS PERFORMANCE THRU ENGINEERING SA

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2019

BYS PERFORMANCE THRU ENGINEERING SA

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

NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL

BASES LEGALES

La Compañía se rige a la Ley de Compañías, Código de Trabajo, Código de Comercio, Ley Régimen Tributario Interno, Código Civil, y demás Leyes Ecuatorianas, Constitución y Mandatos Constituyentes, así como sus Estatutos Sociales

NOTA 2. POLÍTICAS SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de Cumplimiento.

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.2 Bases de Preparación

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF requiere que la Compañía registre estimaciones, supuestos o juicios que afectan la aplicación de las políticas y los valores de los activos, pasivos, ingresos y gastos reportados.

Los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones debido a la subjetividad inherente de las mismas. Las estimaciones y los supuestos de soporte son revisados sobre una base recurrente.

Las revisiones a las estimaciones se reconocen en el período en el cual la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

2.3 Base de medición

Los estados financieros de la Compañía se registran sobre la base del devengado.

2.4 Moneda funcional y de presentación

La unidad monetaria utilizada por la Compañía para las cuentas de los Estados Financieros y sus notas es el dólar de los Estados Unidos de América, siendo la moneda funcional y de presentación.

2.5 Negocio en Marcha

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable, empresa en marcha, a menos que se establezca lo contrario. BYS Performance Thru Engineering SA, es un ente con antecedentes de empresa en marcha, por el movimiento económico de sus operaciones y por el tiempo que dispone

para seguir funcionando en el futuro de acuerdo a su constitución

2.6 Periodo contable

La Compañía tiene definido por estatutos efectuar el corte de sus cuentas contables, preparar y difundir los Estados Financieros de propósito general una vez al año al 31 de diciembre de cada año.

2.7 Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros correspondientes al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2019, han sido aprobados por la Junta General de Accionistas respectivamente.

2.8 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos en entidades financieras, otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos.

El efectivo disponible se contabilizará a su valor nominal. Se registrará como Bancos todos aquellos ingresos en efectivo, cheques o transferencias bancadas que obtenga la compañía como consecuencia de las operaciones diarias del negocio.

2.9 Activos Financieros

La compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: cuentas por cobrar clientes, préstamos a cobrar a empleados y cuentas por cobrar relacionada. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos financieros.

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

2.10 Cuentas por Cobrar Clientes

Las cuentas por cobrar clientes se reconocen por su valor nominal, de acuerdo al tiempo que se materializa la recuperación de ellas, menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor. Se establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas comerciales a cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar, ya sea a través de análisis individuales, así como análisis globales de antigüedad.

En el rubro de cuentas por cobrar incluye lo siguiente:

Cuentas por cobrar comerciales/terceros
Cuentas por cobrar empleados
Otras cuentas por cobrar

La normativa interna para el registro de cuentas por cobrar establece que el ingreso y sus respectivas cuentas por cobrar comerciales a terceros, se deben registrar una vez que los servicios se hayan prestado o la posesión de los bienes se haya transferido al cliente.

2.11 Préstamos y Anticipos a Empleados

Los préstamos y cuentas a cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinares entre las partes interesadas, se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del balance que se clasifican como activos no corrientes.

2.12 Estimación de Cuentas Incobrables

Las provisiones individuales para cuentas dudosas se deben establecer para cuentas por cobrar, cuyo pago se considera dudoso debido a la sospecha de insolvencia. Una cuenta por cobrar se debe dar de baja como incobrable cuando parece improbable que se recuperará. Como norma, esto aplica después que el período límite ha expirado.

2.13 Inventarios

Los inventarios se medirán inventarios al importe menor entre el costo y el precio de venta estimado menos los costos de terminación y venta.

Valor neto realizable. -Es el precio estimado de venta de un activo en el curso normal de la operación menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta.

Valor razonable. -Es el importe por el cual puede ser intercambiado un activo, o cancelado un pasivo, entre un comprador y un vendedor interesado y debidamente informado, que realizan una transacción libre.

Los inventarios serán valorados al costo promedio ponderado.

El costo de cada unidad de producto se determinará a partir del promedio ponderado del costo de los artículos similares, poseídos al principio del período, y del costo de los mismos artículos comprados o producidos durante el período.

2.14 Servicios y Otros Pagos Anticipados

Se registrarán los seguros, anticipos a proveedores u otro tipo de pago realizado por anticipado, y que no haya sido devengado al cierre del ejercicio económico; así como la porción corriente de los beneficios a empleados diferidos.

Los anticipos a empleados se liquidarán en el momento en que se haga efectivo el derecho a ser descontado. Estas cuentas serán manejadas en base a los procedimientos que tiene la compañía.

2.15 Activos por Impuestos Corrientes

Se registrarán como Activos por Impuestos Corrientes todos aquellos créditos de tipo fiscal a ser utilizados en las liquidaciones de los impuestos causados en el período corriente ya sean estos por: el Iva pagado, Retenciones en la Fuente del Impuesto a la Renta y el correspondiente anticipo al impuesto a la renta.

Estos rubros se presentarán, en el Estado de Situación Financiera, en el grupo de Activo Corriente, atendiendo su liquidez con respecto a las demás partidas de este grupo.

2.16 Propiedad, planta y equipo

El costo de los elementos de propiedades, planta y equipo comprende:

El precio de adquisición, que incluye los honorarios legales y de intermediación, los aranceles de importación y los impuestos no recuperables, después de deducir los descuentos comerciales y las rebajas.

Todos 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 gerencia. Estos costos pueden incluir los costos de preparación del emplazamiento, los costos de entrega y manipulación inicial, los de instalación y montaje y los de comprobación de que el activo funciona adecuadamente.

La estimación inicial de los costos de desmantelamiento o retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta, la obligación en que incurre una entidad cuando adquiere el elemento de haber utilizado dicho elemento durante un determinado periodo, con propósitos distintos al de producción de inventarios durante tal período.

Los siguientes costos no son costos de un elemento de propiedades, planta y equipo una entidad los reconocerá como gastos cuando se incurra en ellos:

- Los costos de apertura de una nueva instalación productiva.
- Los costos de introducción de un nuevo producto o servicio (incluyendo los costos de publicidad y actividades promocionales).
- Los costos de apertura del negocio en una nueva localización, o los de redirigirlo a un nuevo tipo de clientela (incluyendo los costos de formación del personal).
- Los costos de administración y otros costos indirectos generales.
- Los costos por préstamos.

Medición del costo

Los activos se muestran al costo histórico o el valor ajustado y convertido a dólares de los Estados Unidos de América de acuerdo con lo establecido en la norma, según corresponda, menos la depreciación acumulada.

Los costos posteriores son incluidos en el valor en libros del activo o reconocidos como un activo separado, según corresponda, solo cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados al bien fluirán a la Compañía y el costo del bien puede ser medido de manera confiable.

El valor de los activos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro, y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimientos y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

Depreciación

Se deprecia de forma separada cada parte de un elemento de propiedades, planta y equipo que tenga un costo significativo con relación al costo total del elemento.

La Compañía distribuye el importe inicialmente reconocido con respecto a una partida de propiedades, planta y equipo entre sus partes significativas y deprecia de forma separada cada una de estas partes.

Una parte significativa de un elemento de propiedades, planta y equipo puede tener una vida útil y un método de depreciación que coincidan con la vida y el método utilizados para otra parte significativa del mismo elemento. En tal caso, ambas partes se agrupan para determinar el cargo por depreciación.

El cargo por depreciación de cada periodo se reconoce en el resultado del periodo, salvo que se haya incluido en el importe en libros de otro activo.

Importe depreciable y periodo de depreciación

El importe depreciable de un activo se distribuye de forma sistemática a lo largo de su vida útil.

Factores tales como un cambio en el uso del activo, un desgaste significativo inesperado, avances tecnológicos y cambios en los precios de mercado podrían indicar que ha cambiado el valor residual o la vida útil de un activo desde la fecha sobre la que se informa anual más reciente.

Si estos indicadores están presentes, una entidad revisará sus estimaciones anteriores y, si las expectativas actuales son diferentes, modificará el valor residual, el método de depreciación o la vida útil. La entidad contabilizará el cambio en el valor residual, el método de depreciación o la vida útil como un cambio de estimación contable.

La depreciación se contabiliza incluso si el valor razonable del activo excede a su importe en libros, siempre y cuando el valor residual del activo no supere al importe en libros del mismo. Las operaciones de reparación y mantenimiento de un activo no evitan realizar la depreciación.

El importe depreciable de un activo se determina después de deducir su valor residual. En la práctica, el valor residual de un activo a menudo es insignificante, y por tanto irrelevante en el cálculo del importe depreciable.

El valor residual de un activo podría aumentar hasta igualar o superar el importe en libros del activo. Si esto sucediese, el cargo por depreciación del activo será nulo, a menos que y hasta que ese valor residual disminuya posteriormente y se haga menor que el importe en libros del activo.

La depreciación de un activo comenzará cuando esté disponible para su uso, esto es, cuando se encuentre en la ubicación y en las condiciones necesarias para operar de la forma prevista por la gerencia.

La depreciación de un activo cesa cuando se da de baja en cuentas. La depreciación no cesará cuando el activo esté sin utilizar o se haya retirado del uso activo, a menos que se encuentre depreciado por completo. Sin embargo, si se utilizan métodos de depreciación en función del uso, el cargo por depreciación podría ser nulo cuando no tenga lugar ninguna actividad de producción.

Método de depreciación

El método de depreciación utilizado es el de línea recta con cargo a las operaciones del año y reflejará el patrón con arreglo al cual se espera que sean consumidos, por parte de la entidad, los beneficios económicos futuros del activo.

El método de depreciación aplicado a un activo se revisará, como mínimo, al término de cada período anual y, si hubiera habido un cambio significativo en el patrón esperado de consumo de los beneficios económicos futuros incorporados al activo, se cambiará para reflejar el nuevo patrón. Dicho cambio se contabilizará como un cambio en una estimación contable.

La depreciación de los activos se calcula mediante el método de la línea recta para imputar su costo, sus valores residuales durante la vida útil estimada, tal como sigue:

Activo Fijo	Años de vida Útil
Construcciones en Curso	20 años
Muebles y enseres	10 años
Maquinaria y equipo	10 años
Equipo de computo	3 años
Vehículos	5 años

2.17 Cuentas por pagar Proveedores

Las cuentas por pagar comerciales corresponden a los montos adeudados a los proveedores por los productos y servicios adquiridos en el curso normal de las operaciones. Si se deben cancelar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes. De lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas por pagar comerciales al final de cada período se registrarán al valor en libros o valor de la transacción inicial, si su valor no difiere significativamente al del análisis realizado mediante el método de flujo de efectivo descontado.

2.17.1 Cuentas y Documentos por Pagar

Incluyen las obligaciones presentes que resultan de hechos pasados, y que para cancelarlas la entidad espera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos. Se registrarán como Cuentas por Pagar, las obligaciones contraídas con diferentes entidades para el giro normal de operaciones, que se valuarán por el importe total a pagar convenido sobre las obligaciones contraídas.

2.17.2 Obligaciones Bancarias

En esta cuenta se registran las obligaciones con bancos y otras instituciones financieras, con plazos de vencimiento corriente, y llevados al costo amortizado utilizando tasas efectivas. En esta cuenta se incluirán los sobregiros bancarios.

2.17.3 Beneficios a los Empleados (Bonificación por desahucio)

De acuerdo con disposiciones del Código del 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.

2.18 Reconocimientos de Ingresos

La compañía reconoce los ingresos cuando el importe de los mismos se puede valorar con fiabilidad, cuando sea probable que los beneficios económicos futuros vayan fluir a la entidad, cuando la empresa ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes y cuando la empresa no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos.

2.19 Reconocimiento de Costos y Gastos

La definición de gastos incluye tanto las pérdidas como los gastos que surgen en las actividades ordinarias de la entidad. Entre los gastos de la actividad ordinaria se encuentran, por ejemplo, el costo de las ventas, los salarios y la depreciación.

Usualmente, los gastos toman la forma de una salida o depreciación de activos, tales como efectivo y otras partidas equivalentes al efectivo, inventarios o propiedades, planta y equipo. Son pérdidas otras partidas que, cumpliendo la definición de gastos, pueden o no surgir de las actividades ordinarias de la entidad. Incluye todos los gastos del periodo de acuerdo a su función distribuidos por: gastos de venta, gastos de administrativos, gastos financieros y otros gastos. Los gastos deben ser reconocidos de acuerdo a la base de acumulación o devengo.

NOTA 3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

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

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

- 3.1 Deterioro de activos** - A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no

generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía no ha registrado pérdidas por deterioro.

3.2 Estimación de vidas útiles de propiedades y equipo - La estimación de las vidas útiles se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.16.

3.3 Valor razonable de terrenos y propiedades - El valor razonable de los terrenos y propiedades se determina con la ayuda de un perito independiente contratado por la Compañía.

No se ha realizado revalúo a las propiedades y equipos, y de acuerdo al análisis realizado por la Administración de la Compañía, no ha sufrido un cambio significativo en su valor razonable.

NOTA 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, un detalle de efectivo y equivalentes de efectivo es como sigue:

	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Bancos	498	125,275
Fondo Rotativo	1,780	1,780
Total	2,278	127,055

NOTA 5. CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, un detalle de cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes locales	641,530	871,901
Compañías relacionadas:		
BYS Colombia	24,905	20,555
Provisión para cuentas dudosas	(5,918)	(5,818)
Subtotal	660,517	886,638
Otras cuentas por cobrar:		
Anticipos proveedores	3,793	6,461
Reclamos a seguros		
Otras cuentas por cobrar	358,827	500,028
Total	1,023,137	1,393,127

Se considera que la capacidad de recuperación de nuestra cartera, está manejada y controlada de forma aceptable, a través de mediciones y seguimiento efectivo del personal encargado del área.

Un detalle de vencimientos de saldos para las cuentas a cobrar comerciales al 31 de diciembre del 2019 es el siguiente:

	<u>31/12/19</u>	<u>%</u>
De 1 a 30 días	1,385	0%
De 31 a 60 días	1,421	0%
De 61 a 90 días	4,286	1%
De 91 a 120 días	4,575	1%
Más de 120 días	77,239	12%
No vencidas	<u>552,624</u>	86%
Total	<u>641,530</u>	

El movimiento de la provisión cuentas incobrables, es el siguiente:

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Saldo Inicial	5,818	8,883
Castigo de cuentas incobrables	(5,818)	(8,883)
Provisión del período	<u>5,917</u>	<u>5,818</u>
Total	<u>5,917</u>	<u>5,818</u>

NOTA 6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, un detalle de inventarios es como sigue:

	<u>Año terminado</u>	
	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Productos terminados (1)	813,647	749,290
Importaciones en tránsito	<u>156,275</u>	<u>131,873</u>
Total	<u>969,922</u>	<u>881,164</u>

- (1) Corresponde a productos terminados que tiene la Compañía al 31 de diciembre del 2019.

ESPACIO EN BLANCO

Un detalle de vencimientos de saldos para las cuentas a cobrar comerciales al 31 de diciembre del 2019 es el siguiente:

	Año terminado	
	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Protectores de Cable para BES	441,252	359,359
Conectores	65,628	198,667
Protectores de Cable Media Jun	51,525	86,471
Reamer Shoes	119,228	52,664
Centralizadores	70,483	16,594
Baterías de Litio	3,604	3,604
Memory Gauges	9,721	9,501
Re Run Kit	11,271	14,290
Stop Collar	21,998	4,931
Anillos de Torque	18,928	
Ajuste		
Otros	9	3,209
Total	<u>813,647</u>	<u>749,290</u>

NOTA 7. IMPUESTOS CORRIENTES

7.1 Activos y pasivos del año corriente

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
<i>Activos por impuestos corrientes:</i>		
Crédito tributario de impuesto a la renta	39,361	60,084
Impuesto al valor agregado - IVA por cobrar y retenciones	<u>48,886</u>	<u>23,305</u>
Total	<u>88,247</u>	<u>83,389</u>

<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>		
Impuesto a la renta por pagar (1)	27,127	63,771
Impuesto al Valor Agregado -IVA por pagar y Retenciones	11,289	6,374
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	6,783	3,329
Impuesto a la salida de divisas	2,325	<u>2,261</u>
Otros Impuestos	<u>1,429</u>	
Total	<u>48,943</u>	<u>75,736</u>

7.2 *Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente* – Una reconciliación entre la pérdida según estados financieros y la utilidad gravable es como sigue:

	Año terminado	
	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Utilidad (Pérdida) según estados financieros	131,312	148,678
Gastos no deducibles (1)	33,061	128,709
Participación Utilidades 15%	<u>(19,697)</u>	<u>(22,302)</u>
Utilidad Gravable (Pérdida tributaria)	144,676	255,085
Amortización de pérdidas años anteriores	<u>(36,169)</u>	<u>0</u>
Utilidad gravable para impuestos	108,507	255,085
Impuesto a la renta	<u>(27,127)</u>	<u>63,771</u>
Utilidad del Ejercicio	81,380	191,314
 Otros Ingresos/Gastos Impto a la renta corriente cargado a resultados	 5,448	 2,861
 Anticipo calculado (2)		23,856
Rebaja de anticipo (3)	<u>0</u>	<u>0</u>

De conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta se determina con la tarifa del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución, no obstante, la tarifa impositiva se incrementa al 25% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación excede del 50%, la tarifa aplicable para la compañía será del 25%. Se puede reducir la tarifa en 10 puntos porcentuales sobre las utilidades sujetas a capitalización.

- (1) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, corresponde principalmente a ajustes contables, multas e intereses y gastos sin sustentos tributarios.
- (2) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual 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.

Para el año 2019, la Compañía no determinó anticipo de impuesto a la renta.

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias y son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2014 al 2019.

7.3 *Movimiento del crédito tributario para impuesto a la renta:*

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Saldos al comienzo del año	63,771	31,178
Provisión del año	27,127	63,771
Pagos efectuados y ajustes	<u>(63,771)</u>	<u>(31,178)</u>
Saldos al fin del año	<u>27,127</u>	<u>63,771</u>

Pagos efectuados - Corresponde al anticipo pagado y retenciones en la fuente de impuesto a la renta y ajustes contables.

7.4 *Aspectos tributarios*

El 29 de diciembre del 2019, se emitió la Ley Orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera, a continuación, se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

- Se incrementa la tarifa de impuesto a la renta para sociedades al 25%, y cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, o cuando la sociedad incumpla el deber de informar sobre sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, la tarifa será la correspondiente a sociedades más 3 puntos porcentuales. Se debe demostrar que el beneficiario efectivo no es un titular nominal o formal bajo régimen jurídico específico.
- No será deducible del impuesto a la renta y no será crédito tributario, el IVA en compras realizadas en efectivo superiores a US\$1,000 (anteriormente US\$5,000).
- La nómina de los administradores, representantes legales y socios o accionistas, que se envía anualmente a la Superintendencia de Compañías debe incluir tanto los propietarios legales como los beneficiarios efectivos, atendiendo a estándares internacionales de transparencia en materia tributaria y de lucha contra actividades ilícitas.

7.5 *Precios de transferencia*

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$15 millones, están obligados a presentar el estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. El importe acumulado de las operaciones de la Compañía con

partes relacionadas durante el año 2019, no supera el importe acumulado mencionado.

NOTA 8. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, un detalle de propiedades y equipo es como sigue:

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Costo	689,946	644,613
Depreciación acumulada	<u>(313,827)</u>	<u>(304,248)</u>
Total	<u>376,119</u>	<u>340,365</u>
<i>Clasificación:</i>		
Construcciones en curso	205,571	185,076
Maquinaria y equipo	69,718	91,149
Vehículos	92,305	54,032
Muebles y enseres	5,809	7,712
Equipo de computación	<u>2,716</u>	<u>2,396</u>
Total	<u>376,119</u>	<u>340,365</u>

ESPACIO EN BLANCO

Los movimientos de propiedades y equipo fueron como sigue:

	Construcciones en curso	Maquinaria y equipo	Vehículos	Muebles y enseres	Equipo de computación	Total
<u>Costo o valuación:</u>						
Saldos al 31 de diciembre del 2017	195,358	201,975	165,213	21,375	2,735	586,656
Adiciones		12,082	54,054		2,105	68,241
Bajas	(10,282)					(10,282)
Saldos al 31 de diciembre del 2018	185,076	214,057	219,267	21,375	4,840	644,613
Adiciones	30,777		52,066		1,681	84,524
Bajas	(10,282)		(28,911)			(39,193)
Saldos al 31 de diciembre del 2019	<u>205,571</u>	<u>214,057</u>	<u>242,422</u>	<u>21,375</u>	<u>6,521</u>	<u>689,946</u>
<u>Depreciación acumulada:</u>						
Saldos al 31 de diciembre del 2017		(101,383)	(148,273)	(11,736)	(1,671)	(263,063)
Gasto por depreciación		(21,526)	(16,961)	(1,926)	(772)	(41,185)
Ajustes		-	-	-	-	-
Bajas		-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre del 2018		(122,909)	(165,234)	(13,662)	(2,443)	(304,248)
Gasto por depreciación		(21,430)	(13,794)	(1,904)	(1,362)	(38,490)
Ajustes		-	-	-	-	-
Bajas		-	28,911	-	-	28,911
Saldos al 31 de diciembre del 2019		(144,339)	(150,117)	(15,566)	(3,805)	(313,827)
Saldos netos, al 31 de diciembre de 2019	<u>205,571</u>	<u>69,718</u>	<u>92,305</u>	<u>5,809</u>	<u>2,716</u>	<u>376,119</u>

ESPACIO EN BLANCO

NOTA 9.- IMPUESTOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre 2019, un detalle de los impuestos diferidos es el siguiente:

	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Activo por impuestos diferidos Jubilación y desahucio	7,839	2,861
Activo por impuesto diferido amortización de perdidas años anteriores	471	0
Saldo al fin del año	<u>8,310</u>	<u>2,861</u>

En el párrafo 26 literal (a) la norma detalla que "existirá una diferencia temporaria entre el importe en libros del pasivo y su base fiscal"

El pasivo al 31/12/2019 y 31/12/2017 son de los trabajadores que generan activo por impuesto diferido positivo, no se ha incluido el personal con activo por impuesto diferido con valor negativo.

	Jubilación Patronal	Desahucio
Activo por Impuesto Diferido al 31/12/2018	682	2,179
Diferencia en generación 2018	1,930	214
Generación AID 2019	3,327	2,063
Reversión AID 2019	(1,637)	(920)
AID Acumulado al 31/12/2019	4,303	3,536

AID - Comparación base fiscal y base contable

	Jubilación Patronal	Desahucio
Pasivo al 31/12/2019 (base contable)	31,410	16,552
Pasivo al 31 de diciembre de 2017 (base fiscal)	14,198	2,408
Diferencia entre provisiones	17,212	14,144
Tasa impositiva	25%	25%
AID Acumulado al 31 de diciembre de 2019	4,303	3,536

Detalle de Generación

Datos de personal activo al 31/12/2019

Se detalla el valor causado por la diferencia temporaria deducible o imponible por una tasa impositiva, originada en el período corriente.

La generación del AID es la suma del costo y ganancia/ pérdida actuarial 2019 del **personal activo al 31 de diciembre de 2019** por la tasa impositiva del 25%.

	Jubilación Patronal	Desahucio
a. Pasivo al 31/12/2018	17,216	8,286
b. Costo reconocido 2019 - ER	4,333	2,554
c. Ganancia/Pérdida Actuarial 2019 - ORI	8,976	5,696
d. Beneficios Pagados 2019	-	(459)
e. Pasivo al 31/12/2019	31,410	16,552
f. Tasa Impositiva	25%	25%
g. Generación AID - ER	1,083	639
h. Generación AID - ORI	2,244	1,424
i. Generación AID Total 2019	3,327	2,063

Nota: Se presenta la información segregada por ER y ORI, debido a que la NIC 12 párrafo 58 detalla que los impuestos diferidos deben ser incluidos en el resultado, excepto cuando hayan surgido de una transacción o suceso reconocido fuera del mismo.

(*) Para el cálculo del AID, la NIC 12 nos indica que "las diferencias temporarias son las que existen entre el importe en libros de un activo o pasivo en el estado situación financiera y su base fiscal". Es importante considerar únicamente la información del personal activo debido a que son los que generan las diferencias temporarias.

Detalle de Reversión

Datos de retiros al 31/12/2019

Se detalla el valor que se reversa de la diferencia temporaria en el período corriente.

La reversión de AID.2019 es la diferencia de la provisión al 31/12/2017 (base fiscal) y la provisión 31/12/2018 (base contable) del personal que se retira en el año 2019 por la tasa impositiva del 25%, debido a que la diferencia temporaria se reclasifica a diferencia permanente.

	Jubilación Patronal	Desahucio
Provisión al 31 de diciembre de 2017 (base fiscal)	3,039	811
Provisión al 31 de diciembre de 2018 (base contable)	9,587	4,491
Diferencia entre provisiones	6,548	3,680
Tasa Impositiva	25%	25%
Reversión de AID 2019	(1,637)	(920)

Para el cálculo de la reversión de diferencias temporarias se ha tomado como base contable el valor calculado con base a NIC 19 y la base fiscal (LRTI Art. 28 n° 1 f).

9.b) Impuesto Diferido por amortización de Perdidas Años Anteriores:

Al 31 de diciembre del 2019y 2018, un detalle de cuentas por pagar es como sigue:

	BASE CALCULO	IMPUESTO DIFERIDO
Perdida Tributaria 2017	38,052.21	9,513.05
Utilidad Gravada 2019	36,169.07	9,042.27
Por devengar perdidas años anteriores	1,883.14	470.79

NOTA 10. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2019y 2018, un detalle de cuentas por pagar es como sigue:

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
<i>Cuentas por pagar comerciales:</i>		
Proveedores locales	745,054	457,023
Proveedores del exterior	1,207,006	1,942,384
Subtotal	1,952,060	2,399,407
<i>Otras cuentas por pagar:</i>		
Accionistas	2,490	2,490
Otros		0
Total	<u>1,954,550</u>	<u>2,401,897</u>
<u>Clasificación:</u>		
Corriente	747,544	652,010
No Corriente	1,207,006	1,749,887
Total	<u>1,954,550</u>	<u>2,401,897</u>

NOTA 11. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, un detalle de las obligaciones acumuladas es el siguiente:

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Participación a trabajadores años anteriores	1,837	1,365
Participación a trabajadores 2019	19,697	22,302
Beneficios sociales (1)	19,696	16,702
Otras	45,761	11,879
Total	<u>86,991</u>	<u>52,248</u>

- (1) **Participación trabajadores** - De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derechos a participar en las utilidades de la Compañía en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron líquidas o contables. Los movimientos de la provisión a trabajadores fueron como sigue:

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Saldo al comienzo del año	23,667	1,537
Provisión el año	19,697	22,302
Pagos efectuados	(21,830)	(172)
Total	<u>21,534</u>	<u>23,667</u>

NOTA 12. BENEFICIOS DEFINIDOS

Al 31 de diciembre de 2019 su detalle es el siguiente:

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Bonificación por Desahucio	16,552	12,858
Bonificación por Jubilación Patronal	33,387	28,207
Saldo al fin del año	<u>49,939</u>	<u>41,065</u>

Bonificación por desahucio. -De acuerdo con disposiciones del Código del 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 la obligación bonificación por desahucio fue como sigue:

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Saldo al comienzo del año	12,859	4,696
Costo del servicio	4,426	9,043
Beneficios pagados	(733)	(881)
Saldo al fin del año	<u>16,552</u>	<u>12,858</u>

Bonificación por Jubilación Patronal. -El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior 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 atribuya 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.

Los movimientos en el valor presente de la obligación bonificación por Jubilación Patronal fue como sigue:

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Saldo al comienzo del año	28,207	0
Costo del servicio	8,806	28,207
Beneficios pagados	<u>(3,625)</u>	<u>(0)</u>
Saldo al fin del año	<u>33,387</u>	<u>28,207</u>

NOTA 13. CAPITAL SOCIAL

El capital social autorizado suscrito y pagado consiste en 20,800 acciones en circulación de US\$1 valor nominal unitario, las cuales otorgan un voto por participación y un derecho a los dividendos.

NOTA 14. RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

NOTA 15. RESULTADOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, un detalle de propiedades y equipo es como sigue:

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Utilidad 2012	33,942	33,942
Utilidad 2013	331,200	331,200
Utilidad 2016	1,561	1,561
Pérdida 2017	0	(207,200)
Utilidad 2018	62,605	
Total	<u>222,108</u>	<u>159,503</u>

NOTA 16. INGRESOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, un detalle de ingresos es como sigue:

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Venta de productos (1)	2,017,298	2,150,224
Venta de servicios	672,749	586,174
Otros ingresos	<u>40,023</u>	<u>3,182</u>
Total ingresos operacionales	<u>2,730,070</u>	<u>2,739,580</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2019, corresponde principalmente a la venta de productos terminados disponibles para la venta, conectores (318, 860), protectores de cables (798,058) y mid joint (274,177)

NOTA 17. COSTOS Y GASTOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, un detalle de costos y gastos es como sigue:

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Costo de ventas	1881,815	1,861,228
Gastos administrativos	658,252	598,609
Gastos financieros	6,303	8,097
Otros gastos	<u>0</u>	<u>125,828</u>
Total	<u>2,592,455</u>	<u>2,593,762</u>

ESPACIO EN BLANCO

Un detalle de costos y gastos por su naturaleza es como sigue:

	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Anillos de Torque	140,812	299,406
Baterías de Litio		597
Centralizadores	39,270	9,533
Conectores	234,708	302,624
Memory Gauges	57,713	29,473
Protectores de Cable	428,179	346,792
Mid Joint	210,249	55,909
Re Run Kit	42,957	51,939
Reamer Shoes	125,211	174,655
Stop Collar	13,680	4,955
Reversion de Costo de Ventas Año 2018	-111,701	-100,135
Pines	882	8,736
Costo de Ventas por Servicio	678,423	655,862
Costo de Ventas por Depreciación de Máq.	21,430	20,881
Saldo al fin del año	<u>1,881,815</u>	<u>1,861,228</u>
Gastos Administrativos		
Honorarios y servicios de terceros	335,761	165,775
Beneficios sociales	208,585	204,433
Depreciaciones	13,248	39,821
Impuestos, contribuciones y otros	20,397	15,528
Servicios básicos	11,564	11,529
Arrendamientos	2,645	2,222
Otros gastos	<u>66,052</u>	<u>159,300</u>
Total	<u>658,252</u>	<u>598,609</u>

NOTA 18. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

18.1 Gestión de riesgos financieros - La Compañía está expuesta a los riesgos normales de su actividad, entre ellos a la posible pérdida del valor de sus activos y pasivos financieros. Para disminuir los efectos de estos riesgos la Administración conjuntamente con los Accionistas de la Compañía se ha definido algunas políticas y tomado medidas de control, las mismas que se explican a continuación:

18.1.1 Riesgo en las tasas de interés - El riesgo al que está expuesta la Compañía, en el corto plazo, es mínimo sin embargo hay que considerar que no tiene la suficiente liquidez, pero no ha requerido de endeudamiento en instituciones financieras. La Compañía no tiene planes de endeudamiento con bancos en el corto plazo.

18.1.2 Riesgo de crédito - La Compañía no tiene endeudamiento con bancos locales.

Las cuentas por cobrar comerciales están compuestas por varios clientes los cuales compran productos terminados de inventario disponible para la venta.

18.1.3 Riesgo de liquidez - La Compañía realiza un monitoreo continuo sobre los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

18.1.4 Riesgo de capital - La Compañía gestiona su capital para asegurarse que estará en capacidad de continuar como empresa en marcha, mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de sus pasivos y patrimonio.

La Administración de la Compañía revisa su estructura de capital sobre una base anual. Como parte de esta revisión, la Administración considera el costo del capital y los riesgos asociados con cada clase de elemento financiero.

La Administración revisa la estructura de capital periódicamente. Como parte de esta revisión, considera el costo del capital y los riesgos asociados con las operaciones de la Compañía.

18.2 Categorías de instrumentos financieros:

	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Activos financieros medidos al costo amortizado:		
Efectivo y equivalentes al efectivo	2,278	127,055
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas	<u>1,023,137</u>	<u>1,393,127</u>
Total	<u>1,025,415</u>	<u>1,520,182</u>
Pasivos financieros medidos al costo amortizado:		
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	1025,415	1,520,182
Total	<u>1,025,415</u>	<u>1,520,182</u>

18.3 Valor razonable de los instrumentos financieros - La Administración considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

NOTA 19. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros (abril 12 del 2020) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

Sin afectación a nuestra opinión consideramos que a partir de marzo 16 de 2020 se declaró en nuestro país el estado de excepción como resultado de la pandemia mundial COVID-19; que ha dejado hasta el cierre de este informe, como resultado una paralización económica tanto en ECUADOR como en el resto de países del mundo, y que en nuestra opinión dejara un impacto económico negativo a futuro en algunos meses, la administración de la compañía se verá en la necesidad de buscar estrategias económicas y administrativas para mantenerse como un negocio en marcha.

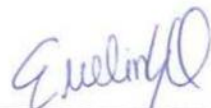
NOTA 20. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Administración en abril 12 del 2020 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los Accionistas sin modificaciones.



Dr. Rodrigo Gerardo Salvador Granda

Representante Legal



Evelin Yadira Guachagmira Quelal

Contador General