

Emmanuel Viteri Soluciones Integrales S.A.
Estados financieros al 31 de diciembre de 2019
junto con el informe de los Auditores Independientes

Emmanuel Viteri Soluciones Integrales S.A.
Al 31 de diciembre de 2019
Informe de los auditores independientes

Contenido

Estados financieros

Estado de Situación Financiera	1
Estado de Resultados Integral.....	2
Estado de Cambios en el Patrimonio.....	3
Estado de Flujos de Efectivo.....	4
Notas a los Estados Financieros.....	5

Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de Emmanuel Viteri Soluciones Integrales S.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de **Emmanuel Viteri Soluciones Integrales S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, el estado de resultados integral, estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **Emmanuel Viteri Soluciones Integrales S.A.**, al 31 de diciembre de 2019, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas (NIIF- PYMES).

Bases de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética emitido por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador, junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestras auditorías a los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para ofrecer una base para nuestra opinión.

Responsabilidades de la Administración en relación con los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con la NIIF para PYMES, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores de importancia relativa, debido a fraude o error. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, y utilizando este principio contable. La Administración de la Compañía es responsable de la supervisión del proceso de presentación de la información financiera de la Compañía.

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando existe. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

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

Informe de los auditores independientes (continuación)

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la entidad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables, así como la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de negocio en marcha y, basándose en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos la correspondiente presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran su presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración con relación a, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría

Informe sobre otros requerimientos legales

El informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias correspondiente al año terminado al 31 de diciembre de 2019, se emite por separado.

M&B.A. Cia Uda.
SC-RNAE No. 563


Fernando Tarapués
RNCPA 30739

Marzo, 31 de 2020
Quito - Ecuador

Emmanuel Viteri Soluciones Integrales S.A.

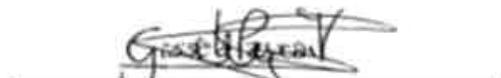
Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2019
Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	\$ 125,988	\$ 32,877
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	6	471,877	321,220
Impuestos por cobrar	7	26,091	31,029
Inventarios	8	169,542	186,036
Total activos corrientes		<u>793,498</u>	<u>571,162</u>
Activos no corrientes			
Planta y equipos	9	165,446	202,889
Intangibles		1,711	2,609
Activo por impuesto diferido	15(b)	2,274	-
Total activos		<u><u>962,929</u></u>	<u><u>776,660</u></u>
Pasivos			
Pasivos corrientes:			
Obligaciones financieras	10	34,290	-
Proveedores comerciales y otras cuentas por pagar	11	294,256	524,329
Impuestos por pagar	7	20,926	12,815
Beneficios sociales	12	43,167	17,157
Total pasivos corrientes		<u>392,639</u>	<u>554,301</u>
Pasivos no corrientes:			
Compañías relacionadas	13	367,248	190,338
Beneficios sociales a largo plazo	14	9,095	-
Total pasivos		<u>768,982</u>	<u>744,639</u>
Patrimonio			
Capital social	15	45,320	45,320
Reservas		13,206	12,174
Resultados acumulados		135,421	(25,473)
Total patrimonio		<u>193,947</u>	<u>32,021</u>
Total pasivo y patrimonio		<u><u>\$ 962,929</u></u>	<u><u>\$ 776,660</u></u>



Sr. Marco Sigmar Cruz
Gerente General



Sra. Gissela Paucar
Contadora

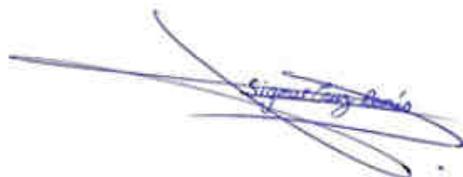
Emmanuel Viteri Soluciones Integrales S.A.

Estado de Resultados Integral

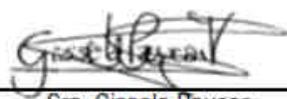
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos por servicios	17	\$ 1,354,383	\$ 332,345
Costo de ventas	18	(212,852)	(68,951)
		<u>1,141,531</u>	<u>263,394</u>
(Gastos) de operación:			
Administrativos	19	(931,964)	(602,632)
Financieros		(6,424)	(918)
Total gastos de operación		<u>203,143</u>	<u>(603,550)</u>
Otros ingresos	20	4,043	356,699
Utilidad antes de impuesto a la renta		<u>207,186</u>	<u>16,543</u>
Impuesto a la renta	16	(45,259)	(6,235)
Utilidad neta		<u>\$ 161,927</u>	<u>\$ 10,308</u>



Sr. Marco Sigmar Cruz
Gerente General



Sra. Gissela Paucar
Contadora

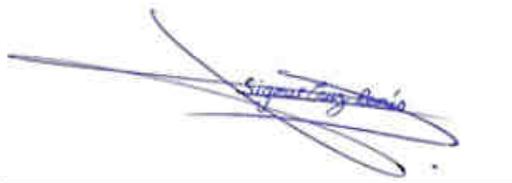
Emmanuel Viteri Soluciones Integrales S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio

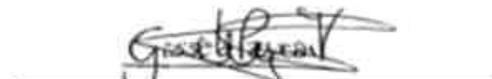
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Reserva Facultativa</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total Patrimonio</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2017	\$ 45,320	1,446	-	(35,054)	\$ 11,712
Transferencia a reservas	-	728	10,000	(728)	10,000
Utilidad neta	-	-	-	10,308	10,308
Saldos al 31 de diciembre de 2018	45,320	2,174	10,000	(25,474)	32,020
Transferencia a reservas	-	1,032	-	(1,032)	-
Utilidad neta	-	-	-	161,927	161,927
Saldos al 31 de diciembre de 2019	\$ 45,320	3,206	10,000	135,421	\$ 193,947



Sr. Marco Sigmar Cruz
Gerente General



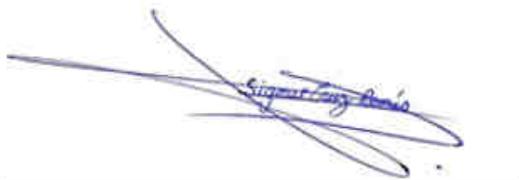
Sra. Gissela Paucar
Contadora

Emmanuel Viteri Soluciones Integrales S.A.

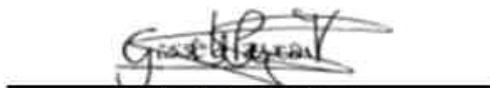
Estado de Flujos de Efectivo

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019
Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Flujos de efectivo en actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	\$ 1,204,676	\$ 119,094
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(1,295,642)	(113,155)
Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de operación	(90,966)	5,939
Flujos de efectivo en actividades de inversión		
Compra de planta y equipos	(27,122)	(103,844)
Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión	(27,122)	(103,844)
Flujos de efectivo en actividades de financiamiento:		
Obligaciones financieras	34,290	-
Cuentas por pagar relacionadas	176,910	49,576
Efectivo neto provisto en actividades de financiamiento	211,200	49,576
Aumento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	93,112	(48,329)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	32,876	81,206
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	125,988	32,877
Conciliación de la utilidad neta con el efectivo		
Provisto en actividades de operación:		
Utilidad neta	161,927	10,309
Ajustes por:		
Depreciaciones y amortizaciones	30,607	28,451
Bajas de propiedad, planta y equipo	-	4,827
Provisión jubilación patronal y desahucio	9,293	-
Provisión cuentas incobrables	3,987	1,884
Provisión ingresos	(76,188)	-
Impuesto a la renta	45,260	6,235
Participación trabajadores	36,963	2,919
Efectivo proveniente de actividades de operación antes de cambios en el capital de trabajo:		
(Aumento) en deudores comerciales	(139,054)	(161,608)
Disminución (aumento) en otras cuentas por cobrar	65,532	(53,527)
Disminución en inventarios	16,494	15,388
(Disminución) aumento en cuentas por pagar	(195,216)	162,173
(Disminución) aumento en beneficios empleados	(11,150)	10,920
(Disminución) en otras cuentas por pagar	(39,421)	(22,032)
Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de operación	\$ (90,966)	\$ 5,939



Sr. Marco Sigmar Cruz
Gerente General



Sra. Gissela Paucar
Contadora

Emmanuel Viteri Soluciones Integrales S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019

1. Operaciones

La Compañía se constituyó el 30 de septiembre de 2009, con el objeto de comercializar, exportar, importar, distribuir maquinaria y equipos e insumos para el mantenimiento y construcción de líneas de flujo, líneas de transferencia, oleoductos, gasoductos, tanques de almacenamiento para agua, de estaciones de producción, estaciones de bombeo y mini estaciones, calentadores de agua, mecheros o quemadores a gas. Así como, servicios de perforación, reacondicionamiento de pozos petroleros y agua, servicios de pulling, pistoneo de pozos, servicios de wire line, arrendamiento de maquinarias y demás equipos.

La Compañía mantiene su residencia en la ciudad de Quito provincia de Pichincha. El número de trabajadores con el que cuenta es de 35.

Los estados financieros serán presentados para la aprobación de la Junta General de Accionistas. En opinión de la Gerencia, estos estados financieros serán aprobados sin modificación alguna.

2. Base de presentación de los estados financieros

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para PYMES (NIIF o IFRS en su sigla en inglés). La presentación de los estados financieros de acuerdo con NIIF, exige la determinación y aplicación consistente de políticas contables a las transacciones, hechos y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

Los presentes estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía con excepción de los beneficios a empleados a largo plazo (post empleo) que son valorizados en base a métodos actuariales, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía.

3. Principales políticas de contabilidad.

3.1. Nuevos pronunciamiento contables

A la fecha de emisión de los estados financieros, se han publicado modificaciones, que entraron en vigencia a partir del año 2017, las mismas que no tuvieron un efecto significativo en los estados financieros en la fecha su implementación.

3.2. Estimaciones contables significativas

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF para PYMES, requieren que la Administración realice juicios, estimaciones y suposiciones contables que afectan a los importes de los activos y pasivos y la revelación de pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones son evaluadas anualmente y se basan en el criterio de la administración. Sin embargo, los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes estados financieros, pero es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en próximos períodos, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros futuros, según los en la Sección 10 de la NIIF para PYMES.

Emmanuel Viteri Soluciones Integrales S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Las siguientes estimaciones han sido incluidas en los estados financieros de la Compañía al cierre del ejercicio:

- **Deterioro del valor de los activos financieros**

La Compañía evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable. Frente a la existencia de activos, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del período. La baja de un activo por su disposición es reconocida en el periodo en que se realiza la venta, destrucción o desmantelamiento del activo. La diferencia entre la provisión registrada en periodos anteriores (si existiere) y la reconocida al momento de su disposición, es reconocida dentro del resultado del periodo.

- **Vida útil de propiedades y equipos**

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

- **Valor neto de realización de inventarios**

Las variables consideradas para el cálculo del valor neto de realización son principalmente los precios de venta estimados menos los costos de terminación y los gastos de ventas estimados. Para materias primas, se considera el valor de reposición para comparar con el costo.

- **Impuestos**

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. Aun cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes, conservadoras y aplicadas en forma consistente en los períodos reportados, pueden surgir discrepancias con el organismo de control, en la interpretación de las normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

- **Beneficios a empleados a largo plazo**

El valor presente de las obligaciones de planes de pensión se determina mediante valuaciones actuariales. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro. Estas suposiciones incluyen la determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros, los índices de mortalidad y los aumentos futuros de las pensiones. Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del período sobre el que se informa.

- **Provisiones**

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

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período.

Emmanuel Viteri Soluciones Integrales S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

3.3. Instrumentos financieros básicos

3.3.1. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo comprende el disponible en efectivo, bancos, que están sujetos a riesgos poco significativos de cambio de valor. Estas partidas se registran inicialmente a su costo histórico y se actualizan para reconocer su valor razonable a la fecha de cada cierre.

3.3.2. Activos financieros

Reconocimiento, clasificación y medición inicial

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: activos financieros hasta su vencimiento, préstamos y cuentas por cobrar, activos financieros con cambios en resultados, activos financieros disponibles para la venta. Los activos financieros se reconocen por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto los activos financieros que se contabilizan al valor razonable con cambios en resultados.

La Gerencia determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial. La Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar, cuyas características son las siguientes:

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales, préstamos y otras cuentas por cobrar no derivados con pagos fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo, son clasificados como préstamos y cuentas por cobrar. Estas partidas se incluyen en el activo corriente excepto por los vencimientos mayores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera que se clasifican como activos no corrientes.

Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción. Se entiende por valor razonable de un instrumento financiero en una fecha dada, el importe por el que podría ser comprado o vendido en esa fecha entre dos partes informadas en la materia, y en condiciones de independencia mutua, que actúen libre y prudentemente. La referencia más objetiva y habitual del valor razonable de un instrumento financiero es el precio que se pagaría por él en un mercado organizado, ("precio de cotización" o "precio de mercado"). Si este precio de mercado no puede ser estimado de manera objetiva y fiable para un determinado instrumento financiero, se recurre para estimar su valor razonable al establecido en transacciones recientes de instrumentos análogos o al valor actual descontado de todos los flujos de caja futuros (cobros o pagos), aplicando un tipo de interés de mercado para instrumentos financieros similares (mismo plazo, moneda, tipo de tasa de interés y misma calificación de riesgo equivalente).

Medición posterior

Los préstamos y cuentas por cobrar que mantiene la Compañía se valoran a su "costo amortizado" reconociendo en las cuentas de resultados los intereses devengados en función de su tasa de interés efectiva (TIR). Por costo amortizado se entiende el costo inicial menos los cobros del principal más o menos la amortización acumulada de la diferencia

Emmanuel Viteri Soluciones Integrales S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

entre los importes inicial y al vencimiento, teniendo en cuenta potenciales reducciones por deterioro o impago.

La tasa de interés efectiva es la tasa de actualización que iguala exactamente el valor de un instrumento financiero a la totalidad de sus flujos de efectivo estimados por todos los conceptos a lo largo de su vida remanente.

La medición posterior de los instrumentos financieros incluye:

- **Cuentas por cobrar comerciales:** Estas cuentas corresponden principalmente a los montos adeudados por la prestación de servicios en el curso normal de los negocios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. El plazo de crédito es de 30 y 60 días respectivamente y no se mantienen saldos vencidos, la Compañía realiza estimaciones de deterioro por estas cuentas por cobrar, las cuales se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.
- **Otras cuentas por cobrar:** Representadas principalmente por anticipos a proveedores, cuentas por cobrar empleados y otros menores que se liquidan en el corto plazo. Se registran al valor del desembolso realizado que es el equivalente a su costo amortizado.

Baja de activos financieros

Un activo financiero se da de baja cuando: expiraron los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo; se han transferido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo y se han transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo.

Deterioro del valor de los activos financieros

Al cierre del año del que se informa, la Administración de la compañía evalúa si existen evidencias de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor. Un activo financiero o grupo de activos financieros se consideran deteriorados en su valor solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de ese valor como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo, y ese evento que causa la pérdida tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados generados por el activo financiero o el grupo de activos financieros, y ese impacto puede estimarse con fiabilidad.

La evidencia de un deterioro podría incluir, entre otros indicios que el deudor o grupo de deudores se encuentran en dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de la deuda por capital o intereses, la probabilidad de que se declaren en quiebra u adopten otra forma de reorganización financiera, o cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, así como cambios adversos en el estado de los pagos en mora.

3.3.3. Pasivos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los pasivos financieros se clasifican, al momento de su reconocimiento inicial, como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por pagar. Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable y, en el caso de los préstamos y cuentas por pagar contabilizados por su costo amortizado se

Emmanuel Viteri Soluciones Integrales S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

registran netos de los costos de transacción directamente atribuibles. La Compañía mantiene en esta categoría las cuentas de acreedores comerciales, otras cuentas por pagar y anticipo de clientes.

Medición posterior

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- **Cuentas por pagar comerciales**

Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas entre 30 a 90 días. En caso de que sus plazos pactados de pago sean mayores a 12 meses, se presentan como pasivos no corrientes y generan intereses, que se reconocen en el Estado de Resultado Integral bajo el rubro de gastos por intereses.

- **Cuentas por pagar a entidades relacionadas**

Corresponden a obligaciones de pago originados principalmente por dividendos, los cuales no devengan intereses debido a que se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

- **Obligaciones financieras**

Las obligaciones financieras originadas por los préstamos recibidos de Instituciones financieras locales, se registran al costo amortizado, y los intereses a las tasas vigentes de mercado.

Baja de pasivos financieros

El pasivo financiero se da de baja cuando la obligación establecida contractualmente se haya pagado o esté vencida. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro pasivo proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia entre los importes en libros respectivos se reconoce en el estado de resultados integral.

Compensación de instrumentos financieros

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

Valor razonable de los instrumentos financieros básicos

La Compañía mide sus instrumentos financieros al valor razonable en cada fecha del estado de situación financiera. El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría al transferir un pasivo en una transacción acordada entre participantes de un mercado a la fecha de medición.

Emmanuel Viteri Soluciones Integrales S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

El valor razonable de un activo o pasivo se mide utilizando los supuestos que los participantes en el mercado usarían al ponerle valor al activo o pasivo, asumiendo que los participantes en el mercado actúan en su mejor interés económico. Una medición a valor razonable de un activo no financiero tendrá en cuenta la capacidad del participante del mercado para generar beneficios económicos mediante la utilización del activo en su máximo y mejor uso, o mediante la venta de éste a otro participante del mercado que utilizaría el activo en su máximo y mejor uso. La Compañía utiliza técnicas de valuación que son apropiadas en las circunstancias y por las cuales tiene suficiente información disponible para medir al valor razonable.

3.4. Inventarios

En el reconocimiento inicial comprende los costos de compra, costos de transformación y otros costos incurridos atribuibles para darles su condición y ubicación actuales. Los costos de adquisición comprenden el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos (que no son recuperables posteriormente de las autoridades fiscales), el transporte, la manipulación y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de las mercaderías, materiales o servicios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducen para determinar el costo de adquisición.

Los inventarios en tránsito se reconocen cuando la Compañía ha recibido los riesgos y beneficios sustanciales del activo, según la modalidad de negociación de compra.

El costo de los inventarios y de los productos vendidos se valúan usando el método de costo promedio ponderado.

Por lo menos una vez al año, al cierre anual, la Administración revisa el valor de los inventarios mediante la valuación del valor neto realizable, independientemente de que existan o no indicadores de deterioro. Para ello, se compara el valor en libros de cada partida del inventario o grupo de partidas similares, con su precio de venta estimado menos los costos de terminación y venta, en caso de que el costo se sitúe por debajo de su valor neto realizable, se rebaja el importe en libros de los inventarios y se reconoce un gasto por deterioro. Si en una comprobación posterior, un inventario previamente deteriorado su precio de venta se incrementa, se reconocerá una recuperación hasta un monto máximo del gasto antes reconocido, sin que el inventario quede valorado por encima de su del costo inicial antes del deterioro.

La Administración realiza la estimación de pérdida de valor de los inventarios por obsolescencia, daño, pérdidas físicas o disminuciones en sus precios de venta, considerando fechas de vencimiento, cambios en las condiciones de venta, disposiciones comerciales, la probabilidad de pérdida y otras variables que afectan el valor recuperable.

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de los inventarios comprende todos los costos incurridos para dejar los productos en las ubicaciones y condiciones necesarias para su venta, netos de descuentos atribuibles a los inventarios. El costo de los inventarios se determina usando el método de promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución.

3.5. Planta y equipos

La planta y equipos se valoran a su costo histórico, neto de su correspondiente depreciación acumulada y de las pérdidas por deterioro que haya experimentado. El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo son capitalizados cuando es

Emmanuel Viteri Soluciones Integrales S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

probable que beneficios económicos futuros fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente.

La Compañía, en base al resultado de las pruebas de deterioro, considera que el valor contable de los activos no supera el valor recuperable de los mismos. Los activos netos, en su caso del valor residual de los mismos, se deprecia distribuyendo linealmente el costo entre los años de vida útil estimada, que constituyen el período en el que la Compañía espera utilizarlos. Las vidas útiles se revisan periódicamente.

Un elemento de propiedades y equipos es dado de baja en el momento de su disposición o cuando no se esperan futuros beneficios económicos de su uso o disposición. Cualquier utilidad o pérdida que surge de la baja del activo (calculada como la diferencia entre el valor neto de disposición y el valor libro del activo) es incluida en el estado de resultados en el ejercicio en el cual el activo es dado de baja.

Las propiedades y equipos se deprecian desde el momento en que están en condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los activos entre los años de vida útil estimada. Los métodos y períodos de depreciación aplicados, son revisados al cierre de cada ejercicio y, si procede, ajustados de forma prospectiva. El gasto por depreciación se registra en el estado de resultados del período, en base a los siguientes estimados de vida útil.

Muebles y enseres	10 años
Maquinarias	10 años
Equipos de computación	3 años
Vehículos	5 años

3.6. Deterioro de los propiedades y equipos

A lo largo del ejercicio, y fundamentalmente en la fecha de cierre del mismo, se evalúa si existe algún indicio que algún activo hubiera podido sufrir una pérdida por deterioro. En caso que exista algún indicio se realiza una estimación del monto recuperable de dicho activo para determinar, el monto del deterioro. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de caja de forma independiente, se estima la recuperabilidad de las unidades generadoras de efectivo a la que pertenece el activo, entendiendo como tal el menor grupo identificable de activos que genera entradas de efectivo independientes. El monto recuperable corresponde al mayor valor entre el valor justo de los activos, menos los costos estimados de ventas, y el valor en uso (valor actual de los flujos futuros que se estima generará el activo o la unidad generadora de efectivo).

En caso que el monto recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo al rubro "Depreciaciones" del estado de resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en ejercicios anteriores, son reversadas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su monto recuperable, aumentando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse realizado el ajuste contable.

3.7. Provisiones

Los pasivos de montos o vencimientos inciertos existentes a la fecha de los estados financieros, surgidas como consecuencia de hechos pasados de los que pueden derivarse disminuciones patrimoniales de probable materialización, se registran en el estado de situación financiera como provisiones por el valor actual del monto más probable que se estima que tendrá que desembolsar para pagar la obligación. Las provisiones son revisadas a la fecha del balance y ajustadas a la mejor estimación de esa fecha.

Emmanuel Viteri Soluciones Integrales S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Los montos reconocidos como provisiones son la mejor estimación con la información disponible en la fecha de la emisión de los estados financieros, del desembolso necesario para liquidar la obligación presente y son revisadas en cada cierre contable posterior.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuestos que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados.

3.7 Arrendamiento

Arrendamiento operativo es el arrendamiento en el cual todos los riesgos y beneficios sustanciales del activo permanecen con el arrendador. La Compañía tiene activos recibidos bajo la modalidad de contratos de arrendamiento operativo.

Los pagos o cobros por arrendamientos operativos se reconocen como gastos en el estado de resultado en forma lineal a lo largo del plazo del arrendamiento. Los pagos contingentes se reconocen en el período en el que ocurren.

Cuando la Compañía realiza pagos de arrendamiento por anticipado, vinculados a la utilización de activos, los pagos se registran como gastos pagados por anticipado y se amortizan a lo largo de la duración del arrendamiento.

Un arrendamiento es un acuerdo por el que el arrendador cede al arrendatario, a cambio de percibir una suma única de dinero (o una serie de pagos o cuotas), el derecho a utilizar un activo durante un periodo de tiempo determinado.

3.8 Beneficios a empleados

Corto plazo

Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del período en el que los empleados han prestado los servicios, se reconocerán como un gasto por el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios.

Como parte de los beneficios de corto plazo se incluyen:

- La participación a trabajadores: calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente, se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos administrativos y de ventas.
- Décimo tercer, décimo cuarto y vacaciones: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

Largo plazo

La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Se determina anualmente la provisión para jubilación patronal con base en estudios actuariales realizados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 7.92% anual equivalente a la tasa promedio de los bonos

Emmanuel Viteri Soluciones Integrales S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

corporativos, que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados, conforme a los lineamientos a lineamientos del Módulo 28 de las NIIF para PYMES.

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

3.9 Impuesto a la renta

El impuesto a la renta se carga a los resultados del año sobre la base imponible determinada en la Nota 16, y está constituida a la tasa del 25%.

3.10 Impuesto a la renta diferido

El impuesto diferido se reconoce mediante el método del pasivo sobre las diferencias temporarias entre las bases impositivas de los activos y pasivos y sus importes en libros a la fecha del balance. Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen por todas las diferencias temporarias impositivas, mientras que los impuestos por activos diferidos se reconocen por todas las diferencias temporarias deducibles.

El activo por impuesto diferido se revisa al final del cierre del período sobre el cual se informa y se reduce en la medida en que ya no es probable la existencia de ganancias impositivas futuras. Los activos y pasivos por impuestos diferidos, son medidos a las tasas de impuesto a la renta vigentes a la fecha en que se estiman que las diferencias temporarias se revertirán, considerando las tasas del impuesto a la renta vigente en las leyes ecuatorianas.

3.11 Reconocimiento de ingresos ordinarios

Los ingresos son reconocidos hasta el monto que es probable que beneficios económicos fluyan hacia la Compañía y puedan ser medidos con fiabilidad. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, considerando las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

Cuando pueda ser estimado con fiabilidad, esto es, libre de error significativo, el resultado de una transacción puede ser estimado con fiabilidad cuando se cumplan las siguientes condiciones: El monto del ingreso puede ser medido con fiabilidad; es probable que los beneficios económicos asociados con la transacción fluirán hacia la entidad; los costos incurridos por la transacción y los costos para completarla, pueden ser medidos con fiabilidad.

La Compañía opera en la industria petrolera, prestando servicios de alistamiento, inspección y recuperación de partes de equipos de bombeo electrosumergible; así como servicios técnicos de mantenimiento e inspección de equipos industriales. Estos servicios se reconocen en el estado de resultados a medida que se presta el servicio y se transfieren los riesgos asociados.

3.12 Reconocimiento de costos y gastos

Los costos se registran de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente prestación de servicios. Los gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

Emmanuel Viteri Soluciones Integrales S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

3.13 Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

3.14. Reserva facultativa

De acuerdo con la legislación vigente, es potestad de la Junta General de Accionistas el destinar de las utilidades líquidas obtenidas en cada ejercicio económico un monto o porcentaje para crear una reserva que se la utilice para los fines que los estatutos o la Junta General lo determine.

3.14 Registros contables y moneda funcional

Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de E.U.A, que es la moneda funcional del Ecuador.

4. Instrumentos financieros por categoría.

Los instrumentos financieros por categoría, se conforman de la siguiente manera:

	2019		2018	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
Activos financieros medidos a valor nominal				
Efectivo en bancos	125,988	-	32,877	-
Activos financieros medidos al costo amortizado				
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	398,834	-	183,461	-
Total activos financieros	<u>524,822</u>	<u>-</u>	<u>216,338</u>	<u>-</u>
Pasivos financieros medidos al costo amortizado				
Obligaciones financieras	34,290	-	-	-
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	294,256	-	524,329	-
Compañías relacionadas	-	367,248	-	190,338
Total pasivos financieros	<u>328,546</u>	<u>367,248</u>	<u>524,329</u>	<u>190,338</u>

El valor en libros de los instrumentos financieros se aproxima al valor razonable debido a que son de corto plazo.

5. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo están conformados de la siguiente manera:

	2019	2018
Banco Guayaquil	100,346	-
Banco Promerica	23,601	26,905
Banco Bolivariano	1,274	-
Banco Internacional	602	5,972
Caja Chica	165	-
	<u>125,988</u>	<u>32,877</u>

Emmanuel Viteri Soluciones Integrales S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Los saldos en Bancos corresponden a los depósitos realizados en una institución financiera local, los cuales son de libre disponibilidad y no generan intereses.

6. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, están conformadas de la siguiente manera:

	2019	2018
Deudores comerciales	398,834	183,461
Anticipo proveedores	-	61,604
Provisión de ingresos	76,188	76,320
Otras cuentas por cobrar	2,677	1,670
Provisión cuenta incobrable	(5,822)	(1,835)
	471,877	321,220

Las provisiones de ingresos corresponden a servicios provistos y no facturados, los cuales se encuentran en proceso de revisión y aprobación por parte de la empresa contratante. (Ver nota 16)

Los deudores comerciales, representan los saldos que se mantienen con clientes al 2019, cuyo vencimiento son como sigue:

	2019			2018		
	Saldos	Provisión	Total	Saldos	Provisión	Total
Corriente	151,305	-	151,305	101,700	-	101,700
Vencida:						
Hasta 180 días	213,606	-	213,606	76,788	-	76,788
Más de 180 días	33,923	(5,822)	28,101	4,973	(1,835)	3,138
	398,834	(5,822)	393,012	183,461	(1,835)	181,626

Las cuentas por cobrar a clientes mayores a 180 días plazo, presentan estos vencimientos dada la naturaleza del contrato y el cliente. De acuerdo con el criterio de la Administración, esta mora en el pago no significa que estas cuentas se tornen incobrables.

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables, fue como sigue:

	2019	2018
Saldos iniciales	(1,835)	-
Provisión del año	(3,987)	(1,835)
Saldos finales	(5,822)	(1,835)

7. Impuesto por cobrar y pagar

Los impuestos por pagar y cobrar están conformados por lo siguiente:

	2019	2018
Impuestos por cobrar:		
Crédito tributario retenciones IVA	26,091	-
Crédito tributario IVA compras	-	30,465
Crédito tributario IR años anteriores	-	564
	26,091	31,029

Emmanuel Viteri Soluciones Integrales S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Impuestos por pagar:

SRI por pagar	2,039	
Impuestos por pagar	18,887	12,815
	20,926	12,815

8. Inventarios

Los inventarios, están formados de la siguiente manera:

	2019	2018
Equipos de flotación	5,025	5,025
Equipos de centralización	132,644	145,184
Materia prima	31,873	35,827
	169,542	186,036

Al 31 de diciembre los inventarios reconocidos en el costo de ventas ascienden US\$ 36,067 (US\$ 47,409 en el 2018). Adicionalmente, no se presentan inventarios pignorados, ni tienen restricciones o gravámenes que limiten su negociabilidad.

9. Planta y equipos

La planta y equipos, está formada de la siguiente manera:

	2019			2018		
	Costo histórico	Depreciación Acumulada	Saldo neto	Costo histórico	Depreciación Acumulada	Saldo neto
Maquinarias	268,449	(128,393)	140,056	283,992	(102,663)	181,329
Muebles y enseres	1,996	(208)	1,788	1,786	(14)	1,772
Equipos de computación	5,144	(1,754)	3,390	4,299	(121)	4,178
Herramientas (Otros)	22,370	(2,158)	20,212	15,739	(129)	15,610
	297,959	(132,513)	165,446	305,816	(102,927)	202,889

El movimiento de la propiedad, planta y equipo es como sigue:

	2019	2018
Saldo inicial	202,889	134,931
Adiciones	27,122	103,844
Bajas	898	4,827
Ajustes	(34,856)	(12,262)
Depreciación del año	(30,607)	(28,451)
Saldo final	165,446	202,889

10. Obligaciones financieras

Las obligaciones financieras al 31 de diciembre, es como sigue:

Emmanuel Viteri Soluciones Integrales S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Banco	Garantía	Vencimiento	% interés	2019	2018
Guayaquil	Personal	15/05/2020	11,34%	20,653	-
Bolivariano	Personal	26/11/2020	10,08%	13,637	-
				<u>34,290</u>	<u>-</u>

Los préstamos han sido utilizados como capital de trabajo. Las obligaciones bancarias se encuentran garantizadas por los accionistas y durante el año 2019, generaron US\$ 3,112 de intereses.

11. Proveedores comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas proveedores comerciales y otras cuentas por pagar, están formadas de la siguiente manera:

	2019	2018
Cuentas por pagar OTS (1)	147,584	126,729
Proveedores locales (2)	102,464	320,744
Provisión proveedores locales	11,343	64,181
Tarjetas de crédito	23,802	-
Otras cuentas por pagar	9,063	12,675
	<u>294,256</u>	<u>524,329</u>

(1) Las cuentas por pagar a Oil Tools Solutions (OTS), corresponde a obligaciones adquiridas en los últimos años, por conceptos de licitaciones, capacitaciones, arriendo y reembolsos de gastos.

(2) El saldo de proveedores locales corresponde a servicios prestados por actividades de ingeniería eléctrica, mantenimiento de campamento base Coca, servicios de transporte, compra de materiales y equipos de seguridad laboral, entre otros.

12. Beneficios sociales

Al 31 de diciembre, los beneficios sociales, estaban formados de la siguiente manera:

	2019	2018
Décimo tercero	1,972	3,192
Décimo cuarto	4,232	3,296
Vacaciones	-	1,415
Participación trabajadores	36,963	9,254
	<u>43,167</u>	<u>17,157</u>

Al 31 de diciembre el movimiento de los beneficios sociales, es como sigue:

	Saldo Inicial 2018	Provisión	Pagos	Saldo Final 2019
Décimo tercero	3,192	32,104	(33,324)	1,972
Décimo cuarto	3,296	14,774	(13,838)	4,232
Vacaciones	1,415	18,877	(20,292)	-
Participación trabajadores	9,254	36,963	(9,254)	36,963
	<u>17,157</u>	<u>102,718</u>	<u>(76,708)</u>	<u>43,167</u>

Emmanuel Viteri Soluciones Integrales S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

	Saldo Inicial 2017	Provisión	Pagos	Saldo Final 2018
Décimo tercero	-	8,068	(4,876)	3,192
Décimo cuarto	-	3,617	(321)	3,296
Vacaciones	-	1,415	-	1,415
Participación trabajadores	-	9,254	-	9,254
	-	22,354	(5,197)	17,157

13. Compañías relacionadas

Al 31 de diciembre de 2019, la cuenta de compañías relacionadas está conformada de la siguiente manera:

	2019	2018
Elvis Guerrero	92,713	45,190
Marcos Párraga	104,120	46,632
Gladys Cortez	-	98,516
Silva Osorio Fabián Orlando	170,415	-
	367,248	190,338

Compañías relacionadas representan los saldos que se mantienen pendientes de pago a los accionistas por préstamos recibidos para la compra de inventarios. Estas cuentas no generan intereses y no tienen fecha específica de vencimiento. Durante el año 2019 no existen transacciones con partes relacionadas por ventas, costos y gastos.

14. Beneficios sociales a largo plazo

El movimiento de beneficios a empleados a largo plazo, es como sigue:

	Jubilación Patronal	Desahucio	Total
Saldos al 31 de diciembre 2018	-	-	-
Costo laboral del servicio	231	8,484	8,715
Costo financiero	10	370	380
Saldos al 31 de diciembre 2019	241	8,854	9,095

El cálculo de los beneficios a empleados a largo plazo lo realiza un actuario externo calificado, usando variables y estimaciones de mercado de acuerdo a la metodología del cálculo actuarial.

Reserva para jubilación patronal

Mediante resolución publicada en el Registro Oficial No. 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo, sin perjuicio de la que les corresponda según la Ley de Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo, los empleados que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años, y menos de veinticinco años de trabajo continuo o interrumpido tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

Emmanuel Viteri Soluciones Integrales S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2019, el saldo de la reserva para jubilación patronal cubre el 100% del valor determinado en el estudio actuarial.

Desahucio

De acuerdo con el Código de Trabajo, la Compañía tendría un pasivo por indemnizaciones con los empleados que se separen voluntariamente bajo ciertas circunstancias. Esta provisión cubre los beneficios de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

Al 31 de diciembre de 2019, el saldo de la reserva para desahucio cubre el 100% del valor establecido en el estudio actuarial.

Las hipótesis actuariales utilizadas, son las siguientes:

	<u>2019</u>
Tasa de descuento	7,92%
Tasa de rendimiento de activos	N/A
Tasa de incremento salarial	3,59%
Tasa de rotación	0,00%
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002

15. Capital social

Al 31 de diciembre de 2019, el capital pagado asciende 45,320 acciones de US\$ 1,00 cada una.

16. Impuesto a la renta corriente

a) Conciliación tributaria

El impuesto a la renta corriente y diferido presentado en el estado integral de resultados, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la renta corriente	47,533	6,235
Impuesto a la renta diferido del año	(2,274)	-
Gasto por impuesto a la renta	<u>45,259</u>	<u>6,235</u>

Las partidas que afectaron la utilidad contable para determinar la utilidad fiscal, fueron las siguientes;

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	209,460	16,544
Gastos no deducibles	26,771	16,662
Amortización de pérdida	(46,096)	(4,865)
Base impuesto a la renta	<u>190,135</u>	<u>28,340</u>
Tarifa de impuesto a la renta	25%	22%
Impuesto a la renta causado del año	47,533	6,235
Crédito tributario años anteriores	(563)	(1,697)
Anticipos y retenciones	(28,084)	(5,101)
Impuesto a la renta por pagar (saldo a favor)	<u>18,886</u>	<u>(563)</u>

Emmanuel Viteri Soluciones Integrales S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

b) Impuesto a la renta diferido

El movimiento del impuesto a la renta diferido, es como sigue:

	Estado de Situación		Estado de Resultados	
	2019	2018	2019	2018
Resultados del año:				
Provisiones para beneficios post- empleo	2,274	-	(2,274)	-
Efecto sobre el estado de resultados			(2,274)	-
Activos por impuestos diferidos	2,274	-		

En la determinación del activo por impuesto diferido, se aplicaron las tasas de impuesto a la renta en base al período fiscal en que se espera que los activos sean recuperados las diferencias temporales.

c) Revisión tributaria

A la fecha de este informe, se encuentran pendientes de revisión por parte de las autoridades fiscales, las declaraciones de impuestos de los tres últimos años. De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones de impuesto a la renta en el plazo de tres años a partir de la fecha de presentación de la declaración.

d) Tarifa de impuesto a la renta

El impuesto a la renta se calcula a la tasa del 25% sobre las utilidades tributables. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta se reduciría en 10% sobre el monto reinvertido, siempre y cuando se efectúe el correspondiente aumento de capital, hasta el 31 de diciembre del siguiente año. Para el año 2019, la tasa del impuesto es del 25%.

e) Anticipo del impuesto a la renta

El anticipo se determina sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año inmediato anterior, aplicando ciertos porcentajes al valor de los activos totales, patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo ciertos casos de excepción. En caso de que el impuesto a la renta causado fuere menor al anticipo determinado, el anticipo se convierte en impuesto a la renta mínimo. Adicionalmente, se excluyen de la determinación del anticipo los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de masa salarial, el re-avalúo de inmuebles, de los inmuebles y las inversiones y gastos efectivamente realizados.

f) Amortización de pérdidas

De acuerdo con disposiciones legales vigentes, las pérdidas tributarias podrán ser amortizadas dentro de los cinco años siguientes a aquel en que se produjo la pérdida, sin que dicha amortización no exceda en cada período, el 25% de las utilidades obtenidas.

Emmanuel Viteri Soluciones Integrales S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

g) Reformas tributarias

El Suplemento del Registro Oficial No. 111 del 31 de diciembre de 2019, expidió la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria. Las principales reformas tributarias son:

Impuesto a la Renta

- Las Compañías que desarrollen su actividad en los sectores de servicios de infraestructura hospitalaria, servicios educativos y servicios culturales y artísticos pueden beneficiarse de la exoneración de pago del Impuesto a la Renta en el desarrollo de inversiones nuevas y productivas.
- Dividendos:
 - La distribución de dividendos realizada a todo tipo de contribuyente, con independencia de su residencia fiscal, excepto la distribución a sociedades residentes en Ecuador o establecimientos permanentes en el país de una sociedad no residente se encuentra sujeta a retención en la fuente de Impuesto a la Renta. El ingreso gravado será igual al cuarenta por ciento (40%) del dividiendo efectivamente distribuido;
 - Las sociedades que distribuyan dividendos aplicarán una retención de hasta el 25% sobre el ingreso gravado.
 - En el caso de que la distribución se realice a no residentes fiscales en Ecuador y el beneficiario efectivo sea una persona natural residente fiscal en el Ecuador se aplicará lo dispuesto en el punto anterior.
 - Las sociedades que distribuyan dividendos a personas naturales o sociedades no residentes fiscales en el Ecuador actuarán como agentes de retención aplicando la tarifa para no residentes.
 - Si la sociedad que distribuye los dividendos incumple el deber de informar su composición societaria, se procederá a la retención del impuesto a la renta, sobre los dividendos que correspondan a dicho incumplimiento, aplicando la máxima tarifa de IR para personas naturales (35%) sobre el ingreso gravado.
- Jubilación Patronal y Desahucio (reforma vigente a partir del año 2021)

Serán deducibles las provisiones de desahucio y jubilación patronal, soportadas en estudios actuariales, siempre y cuando para las últimas se cumpla con lo siguiente:

 - La provisión se refiera al personal que haya cumplido por lo menos diez años de trabajo en la misma empresa y,
 - Los aportes en efectivo de esta provisión sean administrados por empresas especializadas en administración de fondos y debidamente autorizadas por la Ley de Mercado de Valores.
- Para que sean deducibles los intereses pagados o devengados por bancos, compañías aseguradoras, y entidades del sector financiero de la Economía Popular y Solidaria por créditos externos otorgados directa o indirectamente por partes relacionadas, el monto total de éstos no podrá ser mayor al 300% con respecto al patrimonio. Tratándose de otras sociedades o de personas naturales, el monto total del interés neto en operaciones con partes relacionadas no deberá ser mayor al 20% de la utilidad antes de la

Emmanuel Viteri Soluciones Integrales S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

participación laboral, intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal.

- Se elimina el cálculo del anticipo de Impuesto a la Renta en función de activos, patrimonio, ingresos gravados y gastos deducibles. El pago del impuesto podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al 50% del impuesto a la renta causado menos las retenciones en la fuente, efectuadas en el ejercicio fiscal anterior.

Impuesto al Valor Agregado

- Se incluye como servicios gravados con el 12% de IVA a los servicios digitales de acuerdo a lo que se defina en el Reglamento y,
- Se incluye dentro de los bienes y servicios gravados con tarifa 0% del Impuesto al Valor agregado a los siguientes:
 - Flores, follaje y ramas cortadas, en estado fresco, tinturadas y preservadas
 - Tractores de llantas de hasta 300 caballos de fuerza (antes 200 hp)
 - Papel periódico
 - Glucómetros, lancetas, tiras reactivas para la medición de glucosa, bombas de insulina, marcapasos.
 - Embarcaciones, maquinaria, equipos de navegación y materiales para el sector pesquero artesanal.
 - El suministro de dominios de páginas web, servidores (hosting), computación en la nube (cloud computing).
 - El servicio de carga eléctrica brindado por las instituciones públicas o privadas para la recarga de todo tipo de vehículos cien por ciento (100%) eléctricos

Impuesto a los Consumos Especiales

- Se modifica el margen mínimo de comercialización del 25% al 30%.
- Se grava con este impuesto a las bebidas con contenido de azúcar menor o igual a 25 gramos por libro de bebida, las bebidas energizantes, los servicios de telefonía móvil, que comercialicen únicamente voz, datos y SMS del servicio móvil avanzado prestado a personas naturales, excluyendo la modalidad de prepago; y, las fundas plásticas.
- Se incluyen ciertas exoneraciones y se modifican las tarifas para ciertos bienes gravados con este impuesto.

Impuesto a la Salida de Divisas

Se incluye como exento el pago al exterior por dividendos a sociedades o personas naturales en paraísos fiscales.

Contribución Única y Temporal

Las sociedades que realicen actividades económicas, y que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a un millón de dólares en el ejercicio fiscal 2018, pagarán una contribución única y temporal, para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, sobre dichos ingresos, de acuerdo con la siguiente tabla:

Emmanuel Viteri Soluciones Integrales S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Ingresos Gravados		
Desde	Hasta	Tarifa
1,000,000	5,000,000	0.10%
5,000,000	10,000,000	0.15%
10,000,000	En adelante	0.20%

Esta contribución será pagada en base a los ingresos gravados del año 2018, inclusive los ingresos que se encuentren bajo un régimen de Impuesto a la Renta Único. En ningún caso esta contribución será mayor al 25% del Impuesto a la Renta causado en el ejercicio fiscal 2018. Esta Contribución no podrá ser utilizada como crédito tributario ni como gasto deducible. Su declaración y pago se realizará hasta el 31 de marzo de cada ejercicio fiscal de conformidad con lo establecido por el SRI mediante resolución.

17. Ingresos por servicios

Al 31 de diciembre, los ingresos por servicios son:

	2019	2018
Prestación de servicios	1,278,195	256,025
Provisión clientes nacionales	76,188	76,320
	<u>1,354,383</u>	<u>332,345</u>

Los ingresos se originan por la prestación de servicios a Schlumberger del Ecuador S.A., según lo que establecen los contratos descritos en la Nota 20.

18. Costo de ventas

Al 31 de diciembre, el costo de venta es como sigue:

	2019	2018
Servicios de inspección	140,286	16,826
Cable, consumibles y granalla	36,067	47,409
Seguro Mano de Obra	14,720	3,673
Herramientas	21,809	1,043
	<u>212,852</u>	<u>68,951</u>

19. Gastos Administrativos

Al 31 de diciembre, los gastos administrativos, están conformados de la siguiente manera:

Emmanuel Viteri Soluciones Integrales S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos y remuneraciones	460,771	113,272
Beneficios sociales e indemnizaciones	114,864	13,595
Servicios de terceros	18,142	150,087
Aportes al IESS	59,855	13,845
Honorarios profesionales	22,312	57,026
Arrendamientos	28,012	23,685
Transporte	13,655	39,011
Servicios básicos	13,601	9,580
Alquiler de maquinaria y equipos	22,643	-
Depreciación	30,607	28,451
Mantenimiento y operaciones	12,203	8,992
Participación trabajadores	36,963	2,919
Gastos no deducibles	17,100	16,662
Otros	81,237	125,507
	<u>931,964</u>	<u>602,632</u>

20. Otros ingresos

Al 31 de diciembre de 2019, la compañía registro como parte de otros ingresos el valor de US\$ 6,317 (US\$ 356,696 en el 2018), correspondiente a la deuda que se mantenía con su proveedor WHT. Este proveedor decidió ceder dicha deuda a favor de la compañía, por lo cual se reconoció dicho ingreso para el año 2018.

21. Compromisos

La Compañía suscribió dos contratos de servicios en el año 2018 con Schlumberger del Ecuador S.A., los cuales corresponden a la prestación de servicio de alistamiento, inspección y recuperación de partes de equipos de bombeo electrosumergible; así como la prestación de servicios técnicos de mantenimiento e inspección de equipos industriales. Las Partes expresamente reconocen y acuerdan que la relación entre ellas bajo este Contrato no será de exclusividad y que cada Parte podrá suscribir contratos de este tipo o sustancialmente similares con terceros.

El contrato continuará vigente por el período de tres años contados a partir del 1 de enero de 2019, sin perjuicio de las disposiciones de terminación anticipada señaladas en este contrato. El monto de los dos contratos asciende a US\$ 800,000.

Schlumberger del Ecuador S.A., pagará al contratista las tarifas aplicables acordadas en los contratos. Dichos honorarios constituirán la compensación total e integral debida al contratista y, por ende, retribuyen el servicio y cualquier actividad asociada y conexas relacionadas con la ejecución de los servicios.

El contratista facturará los servicios ejecutados en el mes inmediatamente anterior, de acuerdo a las condiciones establecidas en el contrato. Schlumberger realizará el pago de las facturas dentro de ciento veinte (120) días calendario siguientes de aprobada la misma, a menos que en la opinión razonable de Schlumberger, los servicios sean defectuosos, o no cumplan con los parámetros y garantías pactadas bajo el contrato, o Schlumberger dispute los conceptos y/o montos incluidos en la factura, en cuyo caso las partes deberán intentar de buena fe resolver cualquier disputa en el menor tiempo posible.

Emmanuel Viteri Soluciones Integrales S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

22. Administración de los riesgos financieros

La Compañía se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez, los cuales son evaluados permanentemente por la gerencia general. Las políticas definidas por la Compañía para la gestión de cada uno de estos riesgos, se resumen a continuación:

Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado es la probabilidad de que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en los precios de mercado. Los precios de mercado involucran riesgos de tasas de interés y riesgo de precios de productos básicos. Los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado incluyen las deudas y préstamos que devengan intereses y los depósitos en efectivo.

La Compañía controla y hace seguimiento a los riesgos financieros a los que está expuesta, procurando obtener coberturas naturales para el flujo de caja y las posiciones activas y pasivas se busca contar con deuda en condiciones de mercado que tengan un impacto favorable en el costo de capital, también hay una revisión y control permanente de los flujos de caja totales por parte de la gerencia, buscando minimizar los impactos en los resultados operacionales que se pueden derivar de los riesgos de mercado, crédito y liquidez.

Riesgo de liquidez

La Compañía mantiene una política de liquidez consistente y por montos suficientes para soportar las necesidades proyectadas a corto plazo. Una gestión prudente del riesgo de liquidez implica el mantenimiento de suficiente efectivo y cuentas por cobrar que le permitan a la Compañía contar con el capital de trabajo necesario para cubrir sus obligaciones de corto plazo.

A partir de marzo de 2020, la situación de la liquidez de la Compañía puede verse seriamente comprometida por la paralización de sus actividades producto de la declaratoria de emergencia por parte del Gobierno nacional, debido a la pandemia del Coronavirus. La Administración de la Compañía está realizando la evaluación de los impactos sobre la liquidez y la forma como mitigarlos.

Riesgo de crédito

En lo referente al riesgo de crédito correspondiente a las cuentas por cobrar provenientes de la actividad comercial, este es un riesgo históricamente muy limitado dado por su corto plazo de recuperación a sus clientes. El proceso de cobranza considera el evaluar a sus clientes y establecer condiciones de crédito a clientes que cuentan con un perfil crediticio adecuado. Todo lo anterior se ve reflejado en el bajo nivel de castigos por incobrables históricos. El monto de cuentas por cobrar al cierre del año representa saldos que se recuperan a 120 días.

La Administración de la Compañía, se encuentra analizando el riesgo sobre su cartera, por la paralización de actividades, a efectos de reducir el impacto de posibles deterioros.

Gestión de capital

La Compañía tiene por objetivo mantener un adecuado nivel de capitalización, que le permita asegurar su eficiencia para el desarrollo de sus objetivos de mediano y largo plazo, con el fin de mantener una sólida posición financiera. El índice de endeudamiento al 31 de diciembre es como sigue:

Emmanuel Viteri Soluciones Integrales S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar	294,256	524,329
(Menos) Efectivo y equivalentes	<u>(125,988)</u>	<u>(32,877)</u>
Deuda neta	168,268	491,452
Total patrimonio	<u>193,947</u>	<u>32,021</u>
Índice de endeudamiento (veces)	<u>0,86</u>	<u>15,34</u>

23. Eventos subsecuentes

Impacto del Coronavirus en el negocio

El Coronavirus (COVID-19) ha sido declarado como pandemia, ya que se ha propagado a nivel mundial con un aumento inesperado de casos y en este contexto las autoridades ecuatorianas a partir del 17 de marzo del 2020, declaran el Estado de Excepción y se suspende la jornada normal de trabajo, se restringe el derecho de libre asociación, tránsito y movilidad en todo el territorio nacional, en virtud de la propagación de la pandemia en varias ciudades del país. Adicional a esta medida, se han emitido varias disposiciones y acuerdos que tienen como finalidad regular la reducción, modificación o suspensión emergente de la jornada laboral, regular la aplicación del teletrabajo, diferimiento extraordinario de obligaciones crediticias, postergar la presentación y pago de ciertas obligaciones tributarias, suspensión de los vuelos locales e internacionales, suspensión de clases a todo nivel, así como la suspensión de varios procesos administrativos.

En este contexto, los principales desequilibrios en la economía surgirán por las nuevas necesidades en el sistema de salud, reducción de la productividad y empleo, falta de acceso a créditos internos y externos, falta de liquidez, y por ende una contracción de la economía que podría afectar a varios sectores como: el turismo, comercio al por mayor y menor, la industria textil, tecnología, petróleo, farmacéutica, servicios, industrias y manufactura en general.

La exposición de la Compañía a riesgos sobre su liquidez y crédito, puede ocasionar efectos adversos en los estados financieros futuros y en su capacidad de continuar como negocio en marcha, debido a los efectos, de las provisiones que se requieran realizar para cubrir eventuales pérdidas originadas por esta situación.
