

NOVOMETECUADOR CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

Novometecuador S.A., fue constituida en el Ecuador, en la ciudad de Quito el 6 de noviembre de 2012. Su objeto social, entre otras actividades, es la presentación de toda clase de servicios técnicos especializados en la actividad petrolera, en todas sus fases, especialmente para servicio de pozos y de exploración, explotación, producción y afines.

La oficina principal de la Compañía está ubicada en la ciudad de Quito, en la Av Shyris N34-152 y Av. Holanda

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el personal total de la Compañía alcanza los 77 y 85 empleados respectivamente que se encuentran distribuidos en los diversos segmentos ocupacionales

Las políticas contables que utiliza la Compañía son consistentes en la preparación de sus estados financieros

La información contenida en los estados financieros es responsabilidad de la administración de la compañía.

2. ADOPCIÓN DE NORMAS NUEVAS Y REVISADAS

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

Durante el año en curso, la Compañía ha aplicado las siguientes nuevas NIIF o modificaciones a las NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y que son mandatoriamente efectivas a partir del 1 de enero del 2018 o posteriormente.

Impactos de la aplicación inicial de NIIF 9 Instrumentos financieros

En el año en curso, la Compañía ha aplicado la NIIF 9 Instrumentos Financieros (revisada en julio de 2014) y las enmiendas consecuentes en relación con otras NIIF que son efectivas durante un período anual que comience en o después del 1 de enero de 2018. Las disposiciones transitorias de la NIIF 9 permiten a una entidad no reexpresar información comparativa. Sin embargo, la Compañía ha optado por restablecer información comparativa con respecto a la clasificación y medición de instrumentos financieros.

Adicionalmente, la Compañía ha adoptado las modificaciones consecuentes a la NIIF 7 Instrumentos Financieros: Revelaciones que fueron aplicadas a las revelaciones de 2018 y al período comparativo.

La NIIF 9 introduce nuevos requisitos para:

- 1) La clasificación y medición de activos y pasivos financieros.
- 2) Deterioro de los activos financieros, y
- 3) Contabilidad general de coberturas

Un detalle de estos nuevos requerimientos así como su impacto sobre los estados financieros consolidados son descritos más adelante.

La Compañía ha aplicado NIIF 9 en conformidad con las disposiciones de transición expuestas en NIIF 9.

a) La clasificación y medición de los activos financieros

La fecha de la aplicación inicial (es decir, la fecha en que la Compañía ha evaluado su activos y pasivos financieros existentes en términos de los requerimientos de NIIF 9) es de 1 de enero de 2018. Por consiguiente, la Compañía ha aplicado los requerimientos de NIIF 9 a instrumentos que continúan siendo reconocidos al 1 de enero de 2018 y que no ha aplicado los requerimientos a los instrumentos que ya han sido dados de baja al 1 de enero de 2018. Los importes comparativos en relación con los instrumentos que continúan siendo reconocidos al 1 de enero 2018 han sido restablecidos en los casos que fue apropiado.

Se requiere que todos los activos financieros que están dentro del alcance de la NIIF 9, se midan posteriormente a su costo amortizado o al valor razonable considerando como base el modelo de negocio aplicado por la Compañía para la gestión de los activos financieros y las características de flujo de efectivo contractuales de los activos financieros

Específicamente:

- Instrumentos de deuda que se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es recibir los flujos de efectivo contractuales, y que dichos flujos son únicamente pagos del principal (capital) e intereses sobre el importe de capital pendiente, se miden posteriormente al costo amortizado;
- Instrumentos de deuda que son mantenidos dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es a la vez, obtener los flujos de efectivo contractuales y vender los instrumentos de deuda, y que tiene flujos de efectivo contractuales que son únicamente pagos del capital e intereses sobre el importe principal pendiente, posteriormente se miden a valor razonable con cambios en otro resultado integral "FVORI";
- Todas las demás inversiones en instrumentos de deuda o patrimonio posteriormente, se miden a su valor razonable con cambios en resultados "FVR"

A pesar de lo indicado anteriormente, la Compañía puede hacer la elección / designación irrevocable en el reconocimiento inicial de un activo financiero:

- la Compañía puede optar irrevocablemente a presentar cambios posteriores en el valor razonable de un instrumento de patrimonio que no es mantenida ni para negociar, ni como contraprestación contingente reconocida por un adquirente en una combinación de negocios en otro resultado integral; y
- la Compañía puede designar irrevocablemente una inversión en un instrumento de deuda que cumple con los criterios para ser medida a costo amortizado o FVORI, para ser medido a FVR, si al hacerlo elimina o reduce significativamente una asimetría contable.

En el año en curso, la Compañía no ha designado ninguna inversión de deuda que cumpla los criterios de medición del costo amortizado o FVORI, para ser medido a FVR.

Cuando se da de baja una inversión de deuda medida a FVORI, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en otro resultado integral, se reclasificará del patrimonio al resultado del año como un ajuste de reclasificación.

Cuando una inversión de patrimonio designada a ser medida a FVORI se da de baja, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en otro resultado integral es transferido posteriormente a los resultados acumulados.

Los instrumentos de deuda que se miden posteriormente al costo amortizado o al FVORI están sujetos a deterioro, ver literal (b) a continuación.

Los Socios de la Compañía revisaron y evaluaron los activos financieros existentes al 1 de enero del 2018 basados en los hechos y circunstancias que existían en esa fecha, y se concluyó que la aplicación inicial de la NIIF 9 ha tenido los siguientes impactos sobre los activos financieros de la Compañía en cuanto a su clasificación y medición:

- Los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento y los préstamos y cuentas por cobrar que fueron medidos a costo amortizado según la NIC 39, se mantienen valorados a su costo amortizado según NIIF 9, ya que se mantienen dentro de un modelo de negocio para recolectar flujos de efectivo contractuales y estos flujos de efectivo consisten exclusivamente de los pagos de capital e intereses sobre el importe principal pendiente.

Ninguna de las otras reclasificaciones de activos financieros ha tenido impacto en la posición financiera de la Compañía, resultado del año u otro resultado integral.

b) Deterioro de activos financieros

En relación con el deterioro de los activos financieros, la NIIF 9 requiere un modelo de pérdida de crédito esperada (PCE) en lugar de un modelo de pérdida de crédito incurrida aplicado bajo NIC 39. El modelo de pérdida esperada de crédito requiere que la Compañía tome en cuenta las pérdidas de crédito esperadas y los cambios en esas pérdidas de crédito esperadas al cierre del ejercicio para reflejar los cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial de los activos financieros. En otras palabras, ya no es necesario que un evento de pérdida haya ocurrido para que las pérdidas crediticias sean reconocidas.

Específicamente, la NIIF 9 requiere que la Compañía reconozca una provisión para incobrables por las pérdidas de crédito esperadas en:

- (1) Inversiones de deuda medidas a su costo amortizado o al FVORI;
- (2) Arrendamientos por cobrar;
- (3) Cuentas por cobrar comerciales y activos de contratos; y
- (4) Contratos de garantía financiera a la que se aplican los requerimientos de deterioro de la NIIF 9.

En particular, la NIIF 9 requiere que la Compañía mida la provisión para pérdidas de un instrumento financiero a un importe igual a las pérdidas de crédito esperadas durante toda la vida del instrumento, si el riesgo de crédito de ese instrumento

financiero ha aumentado significativamente desde su reconocimiento inicial, o si el instrumento financiero es un activo financiero adquirido u originado con deterioro. Sin embargo, si el riesgo de crédito de un instrumento financiero no ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial (salvo para un activo financiero adquirido u originado con deterioro), la Compañía está obligada a medir la asignación de la pérdida de ese instrumento financiero a un importe igual a la pérdida esperada en 12 meses. La NIIF 9 también requiere un enfoque simplificado para la medición de pérdidas por un importe igual a la vida de las cuentas por cobrar comerciales, activos de contratos y arrendamiento por cobrar en ciertas circunstancias.

Debido a que la Compañía ha optado por restablecer estados financieros comparativos, con el fin de evaluar si se ha producido un aumento significativo en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial de los instrumentos financieros que se mantienen en la fecha de aplicación inicial de NIIF 9 (es decir, 1 de enero de 2018), los Socios han comparado el riesgo de crédito de los respectivos instrumentos financieros en la fecha de su reconocimiento inicial con su riesgo de crédito al 1 de enero 2017.

c) Clasificación y medición de pasivos financieros

Un cambio significativo fue introducido por la NIIF 9 en la clasificación y medición de pasivos financieros relacionado con la contabilización de los cambios en el valor razonable de un pasivo financiero designado como a FVR atribuible a cambios en el riesgo de crédito del emisor.

Específicamente, la NIIF 9 requiere que los cambios en el valor razonable del pasivo financiero que sea atribuible a cambios en el riesgo de crédito de ese pasivo se presente en otro resultado integral, a menos que el reconocimiento de esos efectos cree o incremente la asimetría contable en el resultado del año. Los cambios en el valor razonable de un pasivo financiero que sea atribuible al riesgo de crédito de ese pasivo, no serán reclasificados posteriormente al resultado del año, sino que son transferidos directamente a resultados acumulados cuando el pasivo financiero es dado de baja. Previamente, bajo NIC 39, el importe total de los cambios en el valor razonable de los pasivos financieros medidos a FVR se presentaba en resultados del año.

Aparte de lo indicado anteriormente, la aplicación de la NIIF 9 no ha tenido impacto en la clasificación y medición de los pasivos financieros de la Compañía.

d) Revelaciones en relación con la aplicación inicial de NIIF 9

No existieron activos financieros o pasivos financieros que la Compañía hubiera designado previamente como a FVR bajo NIC 39 que fueran objeto de reclasificación o que la Compañía haya decidido reclasificar a partir de la aplicación de la NIIF 9. No hubo activos financieros o pasivos financieros que la Compañía ha optado por designar como a FVR en la fecha de la aplicación inicial de la NIIF 9.

La aplicación de la NIIF 9 no ha tenido impacto en los flujos de efectivo de la Compañía.

Impacto de la aplicación de la NIIF 15 Ingresos procedentes de contratos con clientes

La Compañía ha aplicado la NIIF 15 de ingresos procedentes de contratos con los clientes (modificada en abril de 2016) que es de aplicación obligatoria durante el periodo anual que comience en o después del 1 de enero de 2018. NIIF 15 introduce un enfoque de 5 pasos para el reconocimiento de ingresos. Una orientación más prescriptiva se ha añadido en la NIIF 15 para hacer frente a situaciones específicas. Los detalles de los nuevos requerimientos, así como su impacto en los estados financieros consolidados de la Compañía se describen a continuación.

La Compañía ha aplicado NIIF 15 de acuerdo con el enfoque de transición totalmente retrospectiva sin utilizar los expedientes prácticos para contratos terminados conforme establece NIIF 15: C5 (a) y (b), o en los contratos modificados en NIIF 15: C5 (c) pero utilizando el expediente en NIIF 15: C5 (d) que permite tanto la no revelación de la cantidad del precio de la transacción asignado a las obligaciones de desempeño restantes, y una explicación de cuando se espera reconocer esa cantidad como ingresos para todos los periodos de presentación de estados financieros presentados antes de la fecha de la aplicación inicial, es decir, 1 de enero de 2018.

La NIIF 15 utiliza los términos "activo de contrato" y "pasivo de contrato" para describir lo que más comúnmente se conoce como "ingresos devengados" e "ingresos diferidos" sin embargo, la Norma no prohíbe que una entidad utilice descripciones alternativas en el estado de situación financiera. La Compañía ha adoptado la terminología utilizada en la NIIF 15 para describir estos saldos. El término ingreso diferido se utiliza con respecto a los saldos de las subvenciones del gobierno que son reveladas en la nota 59 y no están dentro del alcance de la NIIF 15.

La política contable de la Compañía adoptada para los ingresos se describen en la nota 3.14 a continuación. Además de proporcionar revelaciones más extensas para las transacciones de ingresos de la Compañía, la aplicación de la NIIF 15 no ha tenido un impacto significativo en la posición financiera y / o el desempeño financiero de la Compañía. El monto del ajuste para cada elemento del estado financiero afectado por la aplicación de la NIIF 15 se detalla a continuación.

La aplicación de las siguientes normas en el año actual, que son efectivas a partir del 1 de enero de 2018, no ha tenido impacto en la posición financiera, resultados del año o revelaciones de la Compañía:

- 2.2 **Normas nuevas y revisadas emitidas, pero aún no efectivas** - Nota: Las entidades deben revelar en sus estados financieros el posible impacto de las NIIF nuevas y revisadas que han sido emitidas pero que aún no han entrado en vigencia. Las siguientes revelaciones reflejan una fecha de corte al 30 de septiembre de 2018. El efecto potencial de la aplicación de cualquier NIIF nueva y revisada emitida por el IASB luego del 30 de septiembre de 2018 pero antes de que los estados financieros hayan sido emitidos también debe ser considerado y revelado. El impacto de la aplicación de las NIIF nuevas y revisadas es solo con fines ilustrativos. Las entidades deben analizar el impacto según hechos y circunstancias específicos.

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

NIC 9.30
NIC 8.31

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir de periodos que inicien en o después de</u>
NIIF 16	Arrendamientos	Enero 1, 2019
Modificaciones a la NIIF 9	Características de prepago con compensación negativa	Enero 1, 2019
Modificaciones a la NIC 28	Participaciones de largo plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos	Enero 1, 2019
Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28	Venta o aportación de bienes entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto	Fecha a ser determinada
Modificación a la NIC 19	Modificación, reducción o liquidación del plan	Enero 1, 2019
CINIIF 23	La Incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias	Enero 1, 2019
Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2015 - 2017	Enmiendas a la NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23	Enero 1, 2019

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

NIIF 16: Arrendamientos

Impacto general de la aplicación de las NIIF 16 Arrendamientos

La NIIF 16 introduce un modelo integral para la identificación de contratos de arrendamiento y tratamiento contable para arrendador y arrendatario. La NIIF 16 reemplaza la actual guía de arrendamientos incluida en la NIC 17 e interpretaciones relacionadas cuando se vuelve efectiva para los periodos iniciados a partir de 1 de enero de 2019.

La Compañía ha elegido la aplicación retroactiva completa de NIIF 16 de acuerdo con NIIF 16:C5 (a). Por consiguiente, la Compañía en el caso de aplicar restablecerá la información comparativa.

En contraste con la contabilidad del arrendatario, NIIF 16 mantiene sustancialmente los requisitos de contabilidad del arrendador bajo NIC 17.

Impacto de la nueva definición de arrendamiento

La Compañía hará uso del recurso práctico disponible en la transición a las NIIF 16 de no volver a evaluar si un contrato es o contiene un arrendamiento. En consecuencia, la definición de un contrato de arrendamiento de acuerdo con la NIC 17 y CINIIF 4 continuará aplicando a esos arrendamientos contraídos o modificados antes de enero 1 de 2019.

El cambio en la definición de un contrato de arrendamiento se relaciona principalmente con el concepto de control. NIIF 16 distingue entre arrendamientos y contratos de servicio sobre la base de si el uso de un activo identificado es controlado por el cliente. El control se considera que existe si el cliente tiene:

- El derecho a obtener sustancialmente todos los beneficios económicos de la utilización de un activo identificado; y
- El derecho a dirigir el uso de ese activo.

La Compañía aplicará la definición de un contrato de arrendamiento y guías relacionadas establecidas en la NIIF 16 a todos los contratos de arrendamiento celebrados o modificados en el 1 de enero 2019 (si se trata de un arrendador o el arrendatario en el contrato de arrendamiento). En la preparación para la aplicación por primera vez de las NIIF 16, la Compañía ha llevado a cabo un proyecto de implementación. El proyecto ha demostrado que la nueva definición de la NIIF 16 no cambiará significativamente el alcance de los contratos que cumplen con la definición de un contrato de arrendamiento para la Compañía.

Impacto en la Contabilidad del Arrendatario

Arrendamientos operativos

NIIF 16 cambiará la forma en que la Compañía contabiliza los arrendamientos previamente clasificados como operativos, los cuales están fuera del estado de situación financiera

En la aplicación inicial de NIIF 16, para todos los arrendamientos (excepto como se indica más adelante), la Compañía

- a) Reconocerá activos por el derecho de uso y pasivos por arrendamientos en el estado consolidado de situación financiera, inicialmente medidos al valor presente de los pagos de arrendamiento futuros,
- b) Reconocerá la amortización de los activos por derecho de uso y los intereses sobre los pasivos de arrendamiento en el estado consolidado de resultado
- c) Separará el monto total de dinero pagado en una porción principal (presentada dentro de las actividades de financiamiento) e interés (presentada dentro de las actividades de operación) en el estado de flujos de efectivo consolidado

Incentivos de arrendamiento (por ejemplo, período de gracia para pagos de alquiler) será reconocido como parte de la medición de los activos por derecho de uso y pasivos de arrendamiento, mientras que según la NIC 17 estos resultaron en el reconocimiento de un pasivo por incentivo de arrendamiento, amortizados como una reducción de los gastos de alquiler sobre una base de línea recta

Bajo NIIF 16, los activos por derecho de uso serán probados por deterioro de acuerdo con la NIC 36 - Deterioro de los activos. Esto reemplazará el requisito previo de reconocer una provisión para contratos de arrendamiento onerosos

Para los arrendamientos a corto plazo (período de arrendamiento de 12 meses o menos) y los arrendamientos de activos de bajo valor (tales como ordenadores personales y mobiliario de oficina) la Compañía optará por reconocer un gasto por arrendamiento sobre una base de línea recta según lo permitido por la NIIF 16.

Arrendamientos Financieros

Las principales diferencias entre NIIF 6 y la NIC 17 con respecto a los activos mantenidos anteriormente en arrendamiento financiero, es la medición de las garantías del valor residual proporcionadas por el arrendatario al arrendador. NIIF 16 requiere que la Compañía reconozca como parte de su pasivo por arrendamiento sólo el importe que se espera pagar bajo una garantía del valor residual, en lugar del importe máximo garantizado como requiere la NIC 17. En la aplicación inicial, la Compañía presentará equipos previamente incluidos en propiedades, planta y equipo dentro de la partida de activos por derecho de uso, y el pasivo por arrendamiento presentado anteriormente en los préstamos, se presentarán en una línea separada de pasivos por arrendamientos.

Basados en un análisis de los contratos de arrendamiento financiero al 31 de diciembre del 2018, y considerando los hechos y circunstancias existentes a esa fecha, la Administración de la Compañía ha evaluado que este cambio no tendrá impacto en los importes reconocidos en los estados financieros consolidados de la Compañía.

Impacto en la Contabilidad del Arrendador

Bajo NIIF 16, un arrendador continúa clasificando los contratos de arrendamiento, ya sea como financieros u operativos y contabiliza esos dos tipos de arrendamiento de manera diferente. Sin embargo, la NIIF 16 ha modificado y ampliado los requerimientos de revelación, en particular con respecto a cómo un arrendador gestiona los riesgos derivados de su participación residual en los activos arrendados.

Modificaciones a la NIIF 9: Características de prepago con compensación negativa

Las modificaciones a la NIIF 9 aclaran que con el propósito de evaluar si una característica de prepago cumple la condición SPPI, la parte que ejerce la opción puede pagar o recibir una compensación razonable por el prepago cualquiera que sea la razón para el pago adelantado. En otras palabras, las características de prepago con compensación negativa no fallan automáticamente la evaluación de SPPI.

Existen disposiciones específicas de transición dependiendo de cuando las modificaciones se aplican en primer lugar, con respecto a la aplicación inicial de la NIIF 9.

La Administración de la Compañía no espera que la aplicación de estas modificaciones en el futuro tenga un impacto en los estados financieros consolidados de la Compañía.

Modificaciones a la NIC 28: Participaciones a largo plazo en entidades asociadas y negocios conjuntos

La modificación aclara que la NIIF 9, incluyendo sus requerimientos de deterioro se aplica a las participaciones a largo plazo. Adicionalmente, al aplicar la NIIF 9 a las participaciones a largo plazo, una entidad no tiene en cuenta los ajustes a su valor contable requiendo por la NIC 28 (es decir, un ajuste al importe en libros de las participaciones a largo plazo derivadas de la asignación de las pérdidas de la entidad o evaluación de deterioro de acuerdo con la NIC 28).

Las modificaciones se aplican retroactivamente a periodos anuales que comiencen el 1 de enero el año 2019.

Modificaciones a la NIIF 10 y la NIC 28 Venta o Aportación de Activos entre un Inversorista y su Asociada o Negocio Conjunto

Las modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28 se refieren a situaciones en las que hay una venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto. Específicamente se establece que las ganancias o pérdidas resultantes de la pérdida de control de una subsidiaria que no contenga un negocio, en una transacción con una asociada o un negocio conjunto que se contabilicen utilizando el método de participación, se reconocen en el resultado de la controladora sólo en la proporción de la participación de los inversionistas no relacionados en esa asociada o negocio conjunto. De igual forma, las ganancias y pérdidas resultantes de la remediación a valor razonable de las inversiones retenidas en alguna subsidiaria anterior (que se ha convertido en una asociada o un negocio conjunto que se contabilice según el método de participación) se reconocen en el resultado de la anterior controladora sólo en la proporción de la participación de los inversionistas no relacionados en la nueva asociada o negocio conjunto.

La fecha efectiva de las modificaciones a la NIIF 10 y la NIC 28 aún no ha sido determinada, sin embargo, la aplicación anticipada es permitida.

La Administración de la Compañía no prevé que la aplicación de estas modificaciones en el futuro tenga un impacto sobre los importes reconocidos en los estados financieros.

Modificaciones a la NIC 19: Modificación, reducción o liquidación de Planes de Beneficios de Empleados

Las enmiendas aclaran que el costo de servicio pasado (o de la ganancia o pérdida por la liquidación) se calcula mediante la medición del pasivo (activo) por beneficios definidos utilizando supuestos actualizados y comparando los beneficios ofrecidos y activos del plan antes y después de la modificación del plan (o reducción o liquidación), pero ignorando el efecto del techo de activo (que pueden surgir cuando el plan de beneficio definido está en una posición excedente). NIC 19 ahora aclara que el cambio en el efecto del techo de activo que puede resultar de la modificación del plan (o reducción o liquidación) se determina en una segunda etapa y se reconoce en la manera normal en otro resultado integral.

Los párrafos que se refieren a la medición del costo de servicio actual y el interés neto sobre el pasivo por beneficios definidos neto (activo) también se han modificado. La Compañía ahora está requerida a utilizar supuestos actualizados de esta nueva medición para determinar el costo de servicio actual y de interés neto durante el resto del periodo de información después cambio en el plan.

En el caso de los intereses netos, las enmiendas dejan claro que para periodos posteriores a la modificación del plan, el interés neto se calcula multiplicando el pasivo (activo) por beneficios definidos neto según lo establecido en la NIC 19 B9, con la tasa de descuento utilizada en la nueva medición (teniendo también en cuenta el efecto de las contribuciones y pagos de beneficios sobre el pasivo (activo) neto por beneficios definidos).

Las modificaciones se aplican de forma prospectiva. Sólo se aplican a las modificaciones, reducciones o liquidaciones de planes, que ocurren en o después del inicio del periodo anual en el que se aplican primero las modificaciones a la NIC 19. Estas modificaciones deben ser aplicadas en periodos que inician en o después del 1 de febrero de 2019.

La Administración de la Compañía no espera que la aplicación de esta modificación en el futuro tenga un impacto en los estados financieros consolidados

CINIIF 23 La Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias

Esta Interpretación aclara cómo aplicar los requerimientos de reconocimiento y medición de la NIC 12 cuando existe incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias. Establece que una entidad determinará si considerar cada tratamiento impositivo incierto por separado o en conjunto con uno u otros tratamientos impositivos inciertos sobre la base del enfoque que mejor prediga la resolución de la incertidumbre. Adicionalmente, establece que una entidad considerará si es probable que la autoridad fiscal acepte un tratamiento impositivo incierto y reflejará el resultado de dicha evaluación en la determinación de la ganancia fiscal (pérdida fiscal), las bases fiscales, pérdidas fiscales no utilizadas, créditos fiscales no utilizados y tasas fiscales.

Esta interpretación aplica para períodos que inicien en o después del 1 de enero de 2019.

La Administración de la Compañía anticipa que la aplicación de esta interpretación podría tener un impacto en los estados financieros consolidados de la Compañía, sin embargo, no es posible determinar los efectos hasta que un análisis detallado haya sido completado

Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2015 - 2017

Las mejoras anuales incluyen enmiendas a la NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23, que aún no son obligatoriamente efectivas para la Compañía y que se detallan a continuación:

- NIIF 3 Combinación de Negocios - clarifica que una entidad debe efectuar una remediación de sus intereses previamente mantenidos en una operación conjunta cuando obtiene el control del negocio.
- NIIF 11 Acuerdos Conjuntos - clarifica que una entidad no debe efectuar la remediación de sus intereses mantenidos previamente en una operación conjunta cuando obtiene control conjunto del negocio.
- NIC 12 Impuesto a las Ganancias - clarifica que una entidad registra de la misma forma todas las consecuencias impositivas que resulten de pagos de dividendos.
- NIC 23 Costos de Financiamiento - clarifica que una entidad debe considerar como parte de los préstamos generales, cualquier préstamo originalmente efectuado para desarrollar un activo, cuando el activo está listo para el uso pretendido o su venta

La Administración de la Compañía estima que la aplicación de estas modificaciones en el futuro no tendrá impacto significativo en los estados financieros consolidados de la Compañía

3. POLÍTICAS SIGNIFICATIVAS

3.1 Declaración de cumplimiento - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

3.2 Moneda funcional - La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador

3.3 Bases de preparación - Los Estados Financieros adjuntos, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por

el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad. (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2018.

Los Estados Financieros de la compañía han sido preparados en base al costo histórico, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía.

3.4 Efectivo y bancos - El efectivo y equivalentes de incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos. Nota 5.

3.5 Activos y Pasivos Financieros

a) Clasificación - Los activos financieros se clasifican como Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones mantenidas hasta el vencimiento, inversiones financieras disponibles para la venta, o como derivados designados como instrumentos de cobertura, según corresponda

Los pasivos financieros se clasifican como Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados y cuentas por pagar, o como derivados designados como instrumentos de cobertura, según corresponda. La Compañía determina la clasificación de los pasivos financieros al momento del reconocimiento inicial.

A 31 de diciembre del 2017 la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de "Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar" De igual forma la Compañía mantuvo pasivos financieros en la categoría de "Cuentas por pagar Comerciales y otras cuentas por pagar"

b) Reconocimiento - La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se comprometen a comprar o vender el activo o pagar el pasivo

c) Medición Inicial - Todos los activos financieros se reconocen inicialmente 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. Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable, excepto los préstamos y cuentas por pagar contabilizados al costo amortizado, en donde los costos de transacción directamente atribuibles, forman parte del costo inicial y se presentan netos.

d) Medición posterior

Préstamos y Cuentas por Cobrar - Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método del interés efectivo, menos una provisión por deterioro en los casos aplicables.

Otras Cuentas por Cobrar - Representada principalmente por otros deudores que se liquidan en el corto plazo. Se registran al valor del desembolso realizado que es el equivalente a su costo amortizado, pues no generan intereses.

Proveedores y Otras Cuentas por pagar - Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que son pagaderas en plazos menores a 30 días.

Otros Pasivos Financieros - 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.

Otras Cuentas por Pagar y Compañías Relacionadas - Corresponden a saldos con compañías relacionadas, se reconocen a su valor nominal que es equivalente a sus costo amortizado, el cual se calcula reconociendo un interés implícito con base en tasas de mercado.

El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que sean una parte integrante de la tasa interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como costo financiero en el Estado de Resultados Integrales.

- e) **Deterioro de Activos Financieros** - La Compañía evalúa al final de cada periodo la existencia de evidencia objetiva de deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros. La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus activos financieros cuando existe evidencia objetiva de no ser capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan, como resultado de uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo ("eventos de pérdida") que tienen un impacto sobre los flujos de efectivo estimados del activo financiero o grupo de activos financieros, que pueden ser estimados contablemente.

La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor o emisor que podrían obligar a la Compañía a otorgar concesiones al deudor o emisor, el incumplimiento significativo del contrato, el incumplimiento de pagos o mora en el pago de intereses o del principal, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y/o información disponible que indica que hay una reducción medible en los flujos de efectivo estimados de una cartera de activos financieros, se consideran indicadores de que los activos financieros se han deteriorado.

El monto de la pérdida se mide como las diferencias entre el valor en libros de los activos y el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero. El valor en libros del activo se reduce y el monto de la pérdida se reconoce en el estado de resultados integrales.

- f) **Baja de Activos y Pasivos Financieros** - Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfirió el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del mismo.

Un pasivo financiero se da de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato, se haya pagado o cancelado o se haya vencido.

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. La diferencia entre los importes en libros respectivos se reconoce en el Estado de Resultados.

- g) **Valor Razonable de los Instrumentos Financieros** - 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 y o que se pagaría al transferir un pasivo en una transacción acordada entre participantes a precio de mercado a la fecha de medición.

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 u pasivo, asumiendo que los participantes en el mercado actúan en su mejor interés económico. 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, maximizando el uso de datos observables relevantes y minimizando el uso de datos no observables.

Todos los activos y pasivos por los cuales se determinan o revelan valores razonables en los estados financieros son clasificados dentro de la jerarquía de valor razonable, descritas a continuación, en base al nivel más bajo de los datos usados que sean significativos para la medición al valor razonable como un todo:

- Nivel 1, precios cotizados no ajustados en mercados activos para activos o pasivos idénticos
- Nivel 2, técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición del valor razonable es directa o indirectamente observable
- Nivel 3, técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición del valor razonable no es observable.

Para los activos y pasivos que son reconocidos al valor razonable en los estados financieros sobre una base recurrente, la Compañía determina si se han producido transferencias entre los diferentes niveles dentro de la jerarquía mediante la revisión de la categorización al final de cada periodo de reporte. Asimismo la Gerencia analiza los movimientos en los valores de los activos y pasivos, que deben ser valorizados de acuerdo a las políticas contables.

Para propósitos de las revelaciones de valor razonable, la Compañía ha determinado la clase de activos y pasivos, sobre la base de su naturaleza, características y riesgos y el nivel de la jerarquía del valor razonable tal como se explicó anteriormente.

- h) **Compensación de Instrumentos Financieros** - Los activos y 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.

- 3.6 **Propiedad, Planta y Equipo** - Estos activos se encuentran valorados al costo, neto de depreciación acumulada y las posibles pérdidas por deterioro de su valor.

El costo de adquisición incluye el costo del activo y cualquier otro costo necesario para llevar a cabo la inversión, siempre y cuando estos no sean asumidos por terceros.

Las vidas útiles estimadas de propiedades y equipos son las siguientes:

<u>Tipos de bienes</u>	<u>Porcentaje de depreciación</u>
Edificios	12.5%
Muebles y enseres	16.67%
Maquinaria y equipo	12.5% - 20%
Equipos de computación y software	20%
Equipos de oficina	16.67%
Vehículos	20%

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades, planta y equipos se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales en el rubro "Otros ingresos, neto".

Cuando el valor en libros de un activo de las propiedades y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

- 3.7 **Deterioro de activos no financieros** - Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso.

Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro; si existe esta situación, el monto recuperable del activo específico es recalculado y su valor en libros incrementado si es necesario.

El incremento es reconocido en los resultados integrales como un reverso de pérdidas por deterioro. El incremento del valor del activo previamente deteriorado es reconocido sólo si éste proviene de cambios en los supuestos que fueron utilizados para calcular el monto recuperable. El monto de incremento del activo producido del reverso de la pérdida por deterioro es limitado hasta el monto que hubiera sido reconocido de no haber existido el deterioro.

La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre sus activos no financieros. En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Al 31 de diciembre del 2018, no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros.

3.8 Impuestos

- a) **Impuesto a la renta corriente** - Los activos y pasivos por el impuesto a la renta del periodo corriente se miden por los importes que se esperan recuperar o pagar a la autoridad fiscal. Las tasas impositivas y la normativa fiscal utilizadas para computar dichos importes son aquellas que estén aprobadas a la fecha del cierre del periodo sobre el que se informa. La Gerencia evalúa en forma periódica las posiciones tomadas en las declaraciones de impuestos con respecto a las situaciones en que las normas fiscales aplicables se encuentran sujetas a interpretación y constituye provisiones cuando fuere apropiado.
- b) **Impuesto a la renta diferido** - El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

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

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

3.9 Beneficios a los empleados

- a) **Beneficios de corto plazo** - Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:
- i. Décimo tercer y décimo cuarto sueldos. Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
 - ii. Vacaciones. Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- b) **Beneficios de largo plazo (provisiones de jubilación patronal y desahucio)**

La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se provisiona con cargo a los costos y gastos del año, aplicando el método del costo de crédito unitario proyectado y representan el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a la tasa del 4.02% anual.

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

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan en otros resultados integrales en el periodo en el que surgen.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

Al cierre del año las provisiones cubren a todos los trabajadores que se encontraban trabajando para la Compañía.

3.10 Provisiones corrientes.- Las provisiones se reconocen cuando:

- (i) la compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados,
- (ii) es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y
- (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

3.11 Reconocimiento de costos y gastos - Los costos y gastos se reconocen a medida que se realizan o devengan respectivamente, independientemente del momento que se cobran o pagan y se registran en los periodos con los cuales se relacionan.

3.12 Eventos posteriores - Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que provean información adicional sobre la estimación financiera de la compañía a la fecha del estado de situación financiera son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores importantes que no son sujetos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

3.13 Clasificación de partidas en corrientes y no corrientes - La compañía presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera clasificados como corrientes y no corrientes.

Un activo se clasifica como corriente cuando la Compañía:

- Espera realizar el activo o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación.
- Mantiene el activo principalmente con fines de negociación
- Espera realizar el activo dentro de los 12 meses siguientes después del periodo sobre el que se informa.
- El activo es efectivo o equivalente de efectivo a menos que éste se encuentre restringido y no pueda ser intercambiado ni utilizado para cancelar un pasivo por un periodo mínimo de 12 meses después del cierre del periodo sobre el que se informa

Todos los demás activos se clasifican como no corrientes.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando la compañía:

- Espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación.
- Mantiene el pasivo principalmente con fines de negociación
- El pasivo debe liquidarse dentro de los doce meses siguientes a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa

Todos los demás pasivos se clasifican como no corrientes.

4. USO DE JUICIOS, ESTIMACIONES Y SUPUESTOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

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

La preparación de los estados financieros adjuntos incluye los siguientes juicios, estimaciones y supuestos contables significativos

- 4.3. Estimaciones y Suposiciones** - Las suposiciones relacionadas con el futuro y otras fuentes claves de estimaciones de incertidumbre a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa que tienen un alto riesgo de ocasionar ajustes significativos sobre los importes en libros de los activos y los pasivos durante el próximo ejercicio, se describen a continuación. La compañía ha basado sus estimaciones y suposiciones considerando los parámetros disponibles al momento de la preparación de los estados financieros.
- 4.4. Deterioro del valor de los activos no financieros** - La Compañía evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable. Frente a la existencia de activos, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del periodo.
- 4.5. 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 serán necesarios pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del periodo, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

NIC 7.45

Un resumen de efectivo y equivalentes de efectivo bajo NIIF's, es como sigue:

	... Diciembre 31, ...	
	2018	2017
	(en U.S. dólares)	
Fondos rotativos y cajas	2,000	2,000
Bancos e instituciones Financieras Locales	376,289	1,009,378
Inversiones Temporales (1)	252,665	102,665
	<hr/>	<hr/>
Total	630,954	1,114,043

(1) Debido a las características del negocio, la Compañía mantiene disponibilidades adicionales de efectivo en instituciones financieras colocadas de la siguiente manera:

Tipo de papel	Entidad	Anual	Vencimiento	2018
Certificado de Depósito	Banco Internacional	4.30%	20/06/2019	252,665
Total				252,665
Tipo de papel	Entidad	Anual	Vencimiento	2017
Certificado de Depósito	Banco Internacional	4.30%	20/06/2018	92,665
Certificado de Depósito	Banco Internacional	5.00%	14/01/2018	10,000
Total				102,665

(i) A su vencimiento estos depósitos fueron renovados.

6. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar cuentas por cobrar bajo NIIF's es como sigue.

	... Diciembre 31, ...	
	2018	2017
	(en U.S. dólares)	
Cientes comerciales (1)	9,906,897	1,754,284
Cientes comerciales no facturados (2)	4,908,868	3,838,229
Otras cuentas por cobrar	27,105	9,179
Provisión incobrables	(80,054)	(80,054)
	<hr/>	<hr/>
Total	14,762,816	5,521,638

(1) **Cientes comerciales** - Las cuentas por cobrar comerciales corresponden a los saldos pendientes de cobro por la venta servicios a Petroamazonas EP

(2) **Cuentas comerciales no facturadas** - Constituyen las cuentas por cobrar generadas por el reconocimiento del ingresos, que no han sido facturados a Petroamazonas EP., porque los servicios se encuentran en proceso de cierre del ejercicio.

NIIF 7.37(a)

Antigüedad de las cuentas por cobrar clientes vencidas pero no deterioradas (1) - Un detalle de la antigüedad de las cuentas por cobrar vencidas pero no deterioradas es como sigue:

	.. Diciembre 31, ..	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
<i>Vencimientos:</i>		
Corriente	4,978,308	189,574
Cartera vencida de 1 a 60 días	2,493,264	1,177,083
Cartera vencida de 61 a 90 días	708,425	5,811
Cartera vencida de 91 a 181 días	187,788	20,549
Cartera vencida más de 180 días	<u>1,541,112</u>	<u>361,487</u>
	<u>9,906,897</u>	<u>1,754,284</u>

Provisión de incobrables - Se estableció que el saldo contenido como provisión de cuentas incobrables no es suficientemente razonable en relación al rubro de clientes por cobrar, en tal virtud se realizó la valoración adecuada de una provisión por incobrabilidad, dentro de los parámetros establecidos por la NIC 39 Instrumentos Financieros- Reconocimiento y Medición; con este fin se han considerado los siguientes factores:

	.. Diciembre 31, ..	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	80,054	57,272
Provisión incobrables		22,782
	<u>80,054</u>	<u>80,054</u>
Saldos neto al fin del año	<u>80,054</u>	<u>80,054</u>

7. GASTOS ANTICIPADOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de gastos anticipados y otras cuentas por cobrar bajo NIIF's, es como sigue

	.. Diciembre 31,	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Anticipos a proveedores	705,825	69,570
Seguros prepagados	38,240	5,171
Garantías entregadas (1)	31,132	31,632
	<u>775,197</u>	<u>106,373</u>
Total	<u>775,197</u>	<u>106,373</u>

(1) **Garantías entregadas** - Corresponden a las garantías por los transformadores instalados en el Workshop de Lago Agrió por un valor de U.S. 21,932 dólares.

8. INVENTARIOS

NIC 2.36(u)

Un resumen de inventarios bajo NIIF's, es como sigue:

	... Diciembre 31, ..	
	2018	2017
	(en U.S. dólares)	
Importaciones en tránsito (1)	15,805,021	2,458,782
Suministros y materiales para prestación de servicio (2)	78,852	1,978,717
Producto terminado y mercadería de almacén (3)	8,441,497	437,526
Repuestos Herramientas y accesorios	66,945	66,465
Otros inventarios	3,940	3,940
	<hr/>	<hr/>
Total	<u>24,396,255</u>	<u>4,945,430</u>

(1) Corresponde a mercadería que ha salido desde las bodegas de las compañías relacionadas y que son reconocidas como inventario en tránsito en las bodegas de la compañía.

(2) Corresponde a inventario que está disponible para ser utilizado en la prestación de servicios.

(3) Corresponde a inventario que está disponible para ser vendido.

9. MAQUINARIA Y EQUIPO PARA LA RENTA

Un resumen de maquinaria y equipo para la renta bajo NIIF's, es como sigue:

	. Diciembre 31, .	
	2018	2017
	(en U.S. dólares)	
Equipo y maquinaria para la renta	6,076,082	5,151,255
	<hr/>	<hr/>
Total	<u>6,076,082</u>	<u>5,151,255</u>

El movimiento de maquinaria y equipo para la renta, es como sigue:

<u>Descripción:</u>	<u>Valor</u> (en U.S. dólares)
Saldo al 31 de diciembre del 2017	5,151,255
Bajas	(1,305,359)
Adiciones	<u>2,230,187</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2018	<u>6,076,082</u>

10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de propiedad, planta y equipo bajo NIIF's. es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2018	2017
	(en U.S. dólares)	
Costo o valuación	5,128,825	4,821,023
Depreciación acumulada y deterioro	<u>(1,229,993)</u>	<u>(543,037)</u>
Total	<u>3,898,832</u>	<u>4,277,986</u>
Construcciones en curso	262,530	324,124
Muebles y enseres	19,290	20,009
Maquinaria y equipo	3,497,233	3,883,084
Equipos de computación	62,485	44,835
Equipos de oficina	12,494	5,954
Vehículos	44,800	
Total	<u>3,898,832</u>	<u>4,277,986</u>

Un resumen de los movimientos de propiedad, planta y equipo bajo NIIF s. Es como sigue:

<u>Descripción:</u>	<u>Construcción Curso e Instalaciones</u>	<u>Muebles y Enseres</u>	<u>Maquinaria y Equipo</u>	<u>Equipo de Commutación</u>	<u>Equipo de Oficina</u>	<u>Vehículo</u>	<u>Total</u>
Al 31 de diciembre de 2015							
Costo histórico	385,936	29,019	1,371,048	14,583	8,758		1,787,344
Depreciación acumulada	(2,802)	(2,802)	(1,012)	(5,151)	(1,012)		(8,965)
Valor en libros	383,134	26,217	1,371,048	9,432	6,746		1,778,379
Adiciones		5,654	3,106,095	19,377			3,131,126
Ajustes y reclasificaciones	(1,602)	(9,595)	(107,735)	20,068	977		(97,447)
Depreciación	(40,150)	(2,267)	(468,844)	(4,042)	(789)		(534,072)
Valor en libros 2017	324,124	20,009	3,883,064	44,835	5,954		4,277,986
Al 31 de diciembre de 2017							
Costo histórico	364,274	25,078	4,399,908	54,528	7,735		4,821,023
Depreciación acumulada	(40,150)	(5,069)	(486,844)	(9,893)	(1,781)		(543,037)
Al 31 de diciembre de 2017	324,124	20,009	3,883,064	44,835	5,954		4,277,986
Al 31 de diciembre de 2018							
Costo histórico	302,680	27,347	3,144,646	78,582	14,407	48,003	3,615,649
Revalorización			1,513,177				1,513,177
Depreciación acumulada	(40,150)	(8,051)	(1,160,539)	(16,097)	(1,907)	(3,200)	(1,229,993)
Valor en libros 2018	262,530	19,296	3,497,233	62,485	12,494	44,803	3,898,812

11. IMPUESTOS

11.1 **Activos y pasivos del año corriente** - Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	... Diciembre 31, ...	
	2018	2017
	(en U.S. dólares)	
<i>Activos por impuesto corriente:</i>		
Crédito tributario a favor de la empresa (IVA)	2,260,845	1,358,327
Total	2,260,845	1,358,327
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>		
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	41,262	18,802
Provisión de impuestos a la salida de divisas	80,626	543,542
Retención de impuestos	378,903	30,806
Total	500,791	591,150

11.2 **Impuesto a la renta reconocido en los resultados** - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	... Diciembre 31, ...	
	2018	2017
	(en U.S. dólares)	
Utilidad (Pérdida) según estados financieros antes de impuesto a la renta	1,668,053	196,457
Participación trabajadores	(250,208)	(29,469)
Gastos no deducibles	960,449	350,738
Deducciones adicionales	(138,735)	(145,872)
Amortización de Pérdidas	(299,337)	
Utilidad (Pérdida) gravable	1,949,222	371,854
Tasa impositiva	25%	25%
Impuesto a la renta causado (1)	487,306	92,964
Anticipo calculado (2)	112,322	63,249
Anticipo del impuesto a la renta pagado	(80,937)	(1,199)
Crédito tributario de años anteriores		(23,578)
Retenciones en la fuente IR	(305,107)	(51,385)
Crédito tributario generado ISD	(80,000)	
Impuesto a pagar (Crédito Tributario)	41,262	16,802

(1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

(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.

Durante el año 2018 y 2017, la Compañía determinó un anticipo de impuesto a la renta de U.S. 112,322 dólares y U.S. 63,249 dólares, respectivamente; sin embargo, el impuesto a la renta causado fue de U.S. 487,306, dólares y U.S. 92,964 dólares. Consecuentemente, la Compañía registró como impuesto a la renta en resultados U.S. 487,366 dólares y U.S. 92,964 dólares equivalente al impuesto a la renta causado, y al anticipo determinado al 31 de diciembre de 2018 y 2017, respectivamente.

Son susceptibles de revisión por parte de la Autoridad Tributaria las declaraciones de impuestos de los años 2012 al 2018.

La relación entre el gasto por impuesto y la utilidad antes de impuestos de los años 2018 y 2017 se muestra a continuación:

	.. Diciembre 31, ..	
	2018	2017
	(en U.S. dólares)	
Utilidad (Pérdida) Impuesto a la renta	1,417,845	166,988
Tasa impositiva vigente	25%	25%
Impuesto antes de la conciliación tributaria	354,461	41,747
Efecto fiscal de los gastos no deducibles y otras partidas conciliatorias	<u>132,845</u>	<u>61,217</u>
Impuesto a la renta del año	487,306	92,964
Tasa efectiva	27%	55%

11.3 Impuesto Corriente y Diferido - La composición del Impuesto a la renta es el siguiente:

	.. Diciembre 31, ..	
	2018	2017
	(en U.S. dólares)	
Impuesto a la renta corriente	487,306	92,964
Impuesto a la renta diferido (1)	48,100	30,987
Total	<u>535,406</u>	<u>123,951</u>

(1) Efecto tributario por la amortización de pérdidas tributarias al 31 de diciembre de 2017. Al 31 de diciembre del 2018, el valor corresponde a la baja del activo por impuesto diferido por la utilización de la amortización de pérdidas y por las diferencias temporarias de la jubilación patronal y desahucio.

11.4 Activo por impuestos diferidos

Un resumen de activos por impuestos diferidos bajo NIIF's, es como sigue:

	... Diciembre 31... <u>2018</u>	<u>2017</u> (en U.S. dólares)
Activos por impuestos diferidos	26,735	74,835
Total	<u>26,735</u>	<u>74,835</u>

El movimiento de la cuenta impuesto a la renta diferido por amortización de pérdidas tributarias es el siguiente:

	.. Diciembre 31... <u>2018</u>	<u>2017</u> (en U.S. dólares)
Ajuste por reconocimiento del impuesto diferido a resultados acumulados	74,835	105,822
Debito por impuestos diferidos a resultados	(48,100)	(30,987)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	<u>26,735</u>	<u>74,835</u>

11.5 Aspectos Tributarios Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal

El 21 de agosto del 2018, se emitió la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal. a continuación se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

- Se establecieron incentivos específicos para la atracción de inversiones privadas tales como:
 - Exoneración del impuesto a la renta para las nuevas inversiones productivas en sectores priorizados que se inicien a partir de agosto del 2018 por 12 años contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión, y que se encuentren fuera de las jurisdicciones urbanas de Quito y Guayaquil o dentro de las mismas por 8 años. Esta exoneración aplicará solo en sociedades que generen empleo neto. Para los sectores priorizados industrial, agroindustrial y agroasociativo dentro de los cantones de frontera, gozarán de esta exoneración por 15 años.
 - Exoneración del Impuesto a la Salida de Divisas - ISD en los pagos realizados al exterior por importación de bienes y dividendos relacionadas con nuevas inversiones productivas que suscriban contratos de inversión.

- Exoneración del ISD en los pagos realizados al exterior por dividendos para las sociedades que reinviertan en nuevos activos productivos en el país desde al menos el 50% de las utilidades.
 - Exoneración del impuesto a la renta y anticipo para inversiones que se inician a partir de la vigencia de esta ley en los sectores económicos determinados como industrias básicas por 15 años, contado desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión y se ampliarán por 5 años más, en el caso de que dichas inversiones se realicen en cantones fronterizos del país. Esta exoneración aplicará solo en sociedades que generen empleo neto.
- Reformas a varios cuerpos legales

Impuesto a la renta

Ingresos

- Se considera ingreso exento, los dividendos y utilidades distribuidos a favor de sociedades o de personas naturales domiciliados en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición, siempre y cuando, las sociedades que distribuyen no tengan como beneficiario efectivo de los dividendos a una persona natural residente en el Ecuador
- Se eliminó el último inciso del artículo 9 Exenciones que establecía lo siguiente: *"En la determinación y liquidación del impuesto a la renta no se reconocerán más exoneraciones que las previstas en este artículo, aunque otras leyes, generales o especiales, establezcan exclusiones o dispensas a favor de cualquier contribuyente, con excepción de lo previsto en la Ley de Beneficios Tributarios para nuevas Inversiones Productivas, Generación de Empleo y de Prestación de Servicios"*.
- Se determinó nuevos sectores como priorizados para el Estado, tales como: agrícola; oleoquímica; cinematografía y audiovisuales, eventos internacionales; exportación de servicios; desarrollo y servicios de software, producción y desarrollo de hardware tecnológico, infraestructura digital, seguridad informática, productos y contenido digital, servicios en línea; eficiencia energética; industrias de materiales y tecnologías de construcción sustentables; y, sector industrial, agroindustrial y agroasociativo.
- Los administradores u operadores de ZEDE, estarán exonerados del pago del impuesto a la renta y su anticipo por los primeros 10 años, contados a partir del primer ejercicio fiscal en el que se generen ingresos operacionales.

Gastos Deducibles

- Se establece que la deducibilidad en el Impuesto a la Renta y la exención del ISD relacionados con los pagos originados por financiamiento externo serán aplicables a todo receptor del pago en el extranjero, siempre y cuando se cumplan los criterios establecidos en el Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno y con estándares internacionales de transparencia

Tarifa

- La tarifa del impuesto a la renta para sociedades se incrementará al 28% cuando la sociedad dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo sea residente fiscal del Ecuador

Utilidad en la enajenación de acciones

- Se establece un impuesto a la renta única a las utilidades que perciban las sociedades domiciliadas o no en Ecuador y las personas naturales, ecuatorianas o extranjeras, residentes o no en el país, provenientes de la enajenación directa o indirecta de derechos representativos de capital de sociedades domiciliadas o establecimientos permanentes en Ecuador.

Adicionalmente, se establece que en reestructuraciones societarias no se entenderá producida enajenación directa ni indirecta alguna.

Anticipo de Impuesto a la Renta

- Se elimina el anticipo de impuesto a la renta para sociedades como impuesto mínimo y se establece su devolución, en el caso en que éste supere o no exista impuesto a la renta causado.

Impuesto al Valor Agregado

- Los vehículos híbridos pasan a gravar 12% de IVA
- Los seguros de desgravamen en el otorgamiento de créditos y los obligatorios por accidentes agropecuarios, los servicios de construcción de vivienda de interés social; y el arrendamiento de tierras destinadas a usos agrícolas pasan a gravar 0% de IVA
- El uso del crédito tributario por el IVA pagado en adquisiciones locales e importaciones de bienes y servicios, podrá ser utilizado hasta dentro de 5 años contados desde la fecha de pago
- Se podrá solicitar al SRI la devolución o compensación del crédito tributario por retenciones de IVA hasta dentro de 5 años.
- Los exportadores de servicios podrán solicitar la devolución del IVA de los bienes y servicios adquiridos para la exportación de servicios

Impuesto a la Salida de Divisas

- Las compensaciones realizadas con o sin la intermediación de instituciones del sistema financiero ya no representan un hecho generador para el pago del ISD
- Se incluye como exención de ISD, los pagos al exterior realizados a instituciones financieras por otros costos relacionados con el otorgamiento de sus créditos

- Están exentos del ISD, los pagos de capital e intereses sobre créditos otorgados por intermediarios financieros que operen en mercados internacionales y que cumplan con ciertas condiciones como límite de la tasa referencial, plazo mínimo 360 días, destinado a microcrédito o inversiones productivas
- Se establece la devolución ISD a exportadores de servicios, por la importación de materias primas insumos y bienes de capital, con la finalidad de que sean necesarios para la prestación del servicio que se exporta

Incentivo zonas afectadas por el terremoto del 16 de abril del 2016

- Las nuevas inversiones productivas que se ejecuten en los siguientes cinco años contados a partir de la vigencia de la Ley de Solidaridad, en las provincias de Manabí y Esmeraldas estarán exoneradas del pago del Impuesto a la Renta hasta por 15 años, contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles únicamente a la nueva inversión. Para el caso del sector turístico esta exoneración será de hasta 5 años adicionales

12. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Un resumen de cuentas y documentos por pagar a proveedores bajo NIIF's, es como sigue

	... Diciembre 31, ..	
	2018	2017
	(en U.S. dólares)	
Proveedores bienes	4.530,892	1,154,368
Otras cuentas por pagar	9,831	8,598
	<hr/>	<hr/>
Total	<u>4.540.723</u>	<u>1.163.966</u>

13. COMPAÑÍAS RELACIONADAS Y SUS TRANSACCIONES

Un resumen de compañías relacionadas bajo NIIF's, es como sigue:

Cuentas por cobrar a relacionadas

<u>Compañía</u>	<u>Relación</u>	... Diciembre 31, ..	
		2018	2017
		(en U.S. dólares)	
New Lift Solutions B.V.	Casa Matriz	1,643,734	1,268,493
Novomet Middle East FZE	Administración Común		60,035
Novomet USA Inc.	Administración Común		78,923
Novomet Argentina S.A.	Administración Común	78,823	96,205
Novomet FZE	Administración Común	73,294	
PT NALI (Indonesia)	Administración Común	85,465	
NI.S SAS		3,965	
		<hr/>	<hr/>
Total		<u>1.885.381</u>	<u>1.504.656</u>

Cuentas por pagar corrientes a relacionadas y no relacionadas

<u>Compañía</u>	<u>Relación</u>	... Diciembre 31,...	
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
		(en U.S. dólares)	
New Lift Solutions B.V.	Casa Matriz - Accionistas	9,162,692	5,162,156
Novomet Middle East FZE	Administración Común		5,482,607
Novomet USA Inc.	Administración Común	27,703	276,330
Novomet Argentina S.A.	Administración Común	77,175	135,848
LLC Novomet Service	Administración Común	5,538,545	
Novomet FZE	Administración Común	55,799	
New Lift Solutions Mexico	Administración Común	4,245	
		<hr/>	<hr/>
Total		<u>14,866,159</u>	<u>11,059,041</u>

Cuentas por pagar no corrientes a relacionadas

<u>Compañía</u>	<u>Relación</u>	... Diciembre 31,...	
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
		(en U.S. dólares)	
LLC Novomet Service	Administración Común		10,556,065
Novomet NAP Petroleum	Administración Común	680,667	
NLS SAS	Administración Común	120,518	
Novomet FZE	Administración Común	334,843	
New Lift Solutions B.V.	Casa Matriz - Accionistas	11,688,141	
Novomet Argentina	Administración Común	393,562	
Novomet USA	Administración Común	934,338	
Novomet Middle East FZE	Administración Común	17,208,274	
		<hr/>	<hr/>
Total		<u>31,360,343</u>	<u>10,556,065</u>

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2018 y 2017 con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías y partes relacionadas a: la(s) persona(s) naturales o jurídicas (Compañías) que directamente o indirectamente controla(n) a o es (son) controlada (s) por la Compañía, tienen control conjunto o influencia significativa (asociadas) y personal clave de la gerencia o administración:

Compras de productos y servicios - Incluyen principalmente compra de inventarios y maquinarias para la operación a precio y condiciones similares a los de mercado, un detalle es como sigue:

<u>Compañía</u>	<u>Relación</u>	... Diciembre 31, ...	
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
		(en U.S. dólares)	
Novomet Middle East FZE	Administración Común	12 074.902	6 032.607
New Lift Solutions B.V.	Casa Matriz-Accionistas		1.199.778
Novomet USA Inc.	Administración Común	630.259	278.330
Novomet Argentina S.A.	Administración Común	269.858	135.948
NI C BV	Administración Común	7.230.811	
Novomet NAP Petroleum	Administración Común	482.705	
NLS SAS	Administración Común	120.518	
		<hr/>	<hr/>
Total		20.662.054	7.646.663

Prestamos financieros (1), Intereses (2) - Corresponde a los préstamos otorgados que devengan tasas de interés anuales del 8.7%, como se detalla a continuación.

<u>Compañía</u>	<u>Relación</u>	Diciembre 31, ...	
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
		(en U.S. dólares)	
New Lift Solutions B.V. (1)	Casa Matriz-Accionistas	5.670.198	190.000
New Lift Solutions B.V.(2)	Casa Matriz	585.106	272.111
		<hr/>	<hr/>
Total		6.255.274	462.111

Venta de productos y servicios - Corresponde a las ventas realizadas a Casa Matriz-Accionistas, como se muestra a continuación:

<u>Compañía</u>	<u>Relación</u>	... Diciembre 31, ...	
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
		(en U.S. dólares)	
New Lift Solutions B.V.	Casa Matriz-Accionistas	64.012	67.162
PT MALI (Indonesia)	Administración Común	85.465	
		<hr/>	<hr/>
Total		169.477	67.162

Precios de Transferencia. Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el servicio de rentas internas solicita se prepare y remita por parte de la Compañía un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior en el mismo periodo fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a U.S. \$ 15.000.000 dólares. Se incluye como partes relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El estudio debe ser remitido hasta el mes de junio del próximo año. Adicionalmente exige que en la declaración de impuesto a la renta anual se declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos. Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las operaciones con partes relacionadas no llegan a los montos establecidos por el servicio de rentas internas, por lo que la Compañía no está obligada a presentar dicho informe.

14. BENEFICIOS A EMPLEADOS

Un resumen de beneficios a empleados bajo NIIF's, es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U S dólares)	
Participación a trabajadores (1)	250,530	29,469
Sueldos y salarios	163,050	133,888
Décimo tercer sueldo	15,012	19,391
Décimo cuarto sueldo	8,760	8,270
Fondos de reserva	1,548	1,821
Vacaciones	99,783	69,225
Aportes al IESS (2)	54,267	47,625
Otros beneficios	639	1,381
	<hr/>	<hr/>
Total	<u>593,589</u>	<u>311,070</u>

(1) Participación trabajadores - De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables.

(2) Aportes al IESS - Se incluye el aporte patronal, aporte personal, préstamos hipotecarios y quirografarios.

Los movimientos de los beneficios sociales fueron como sigue:

Año 2018	... Diciembre 31, ... <u>2017</u>	Gasto Incrementos	Pagos Utilizaciones	... Diciembre 31, ... <u>2018</u>
Participación a				
Trabajadores	29,469	260,929	39,868	250,530
Sueldos y Salarios	133,888	1,733,765	1,704,603	163,050
Décimo Tercer Sueldo	19,391	152,345	156,724	15,012
Décimo Cuarto Sueldo	8,270	22,842	22,352	8,760
Fondos de Reserva	1,821	17,804	18,077	1,548
Vacaciones	69,225	82,862	52,304	99,783
Aportes al IESS	47,625	588,965	580,323	54,267
Otros Beneficios	1,381	2,771	3,022	639
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	311,070	2,860,283	2,577,273	593,589

<u>Año 2017</u>	<u>...Diciembre 31... 2016</u>	<u>Gasto Incrementos</u>	<u>Pagos Utilizaciones</u>	<u>...Diciembre 31... 2017</u>
Participación a Trabajadores		29,469		29,469
Sueldos y Salarios		1,594,136	1,460,248	133,888
Décimo Tercer Sueldo	7,977	133,423	122,009	19,391
Décimo Cuarto Sueldo	4,514	17,252	13,498	8,270
Fondos de Reserva	948	89,745	88,872	1,821
Vacaciones	6,250	69,485	6,510	69,225
Aportes al IESS	29,916	336,630	318,921	47,625
Otros beneficios		1,381		1,381
	<u>49.605</u>	<u>2.271.521</u>	<u>2.010.056</u>	<u>311.070</u>

15. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de obligaciones por beneficios definidos bajo NIIF's es como sigue:

	<u>... Diciembre 31. ... 2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Jubilación patronal	106,937	74,903
Bonificación por desahucio	69,992	46,657
Total	<u>176,929</u>	<u>121,560</u>

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

NIC 19.120A.2c) Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

	<u>Diciembre 31., 2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldo al comienzo del año	74,903	40,069
Costo de los servicios del periodo corriente	53,796	30,827
Costo financiero	3,013	1,659
Ganancias (Pérdida) actuarial por cambio en supuestos financieros	(27,610)	7,757
Pérdida actuarial por ajustes y experiencia	9,483	(2,658)
Efectos de reducción y liquidaciones anticipadas	(6,648)	(2,751)
Saldo al fin del año	<u>106,937</u>	<u>74,903</u>

NIC 19.120A.2b)

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

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

	. Diciembre 31, ..	
	2018	2017
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	46,657	18,591
Costo de los servicios del período corriente	32,189	13,994
Costo financiero	1,651	740
Ganancias (Pérdida) actuarial por cambio en supuestos financieros	(8,261)	(1,748)
Pérdida actuarial por ajustes y experiencia	7,668	16,983
Beneficios pagados	(10,100)	(1,903)
Reversos		
Saldos al fin del año	<u>69,992</u>	<u>46,657</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre del 2018 y 2017 por un actuario independiente. 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 atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales (nuevas mediciones), se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las utilidades retenidas y no son reclasificados a la utilidad o pérdida del período.

El saldo de la provisión para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2018 y 2017 corresponde al 100% del valor actual de la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional independiente para todos los trabajadores, que a dichas fechas se encontraban prestando servicios para la Compañía.

Los Principales supuestos actuariales usados fueron los siguientes.

	. Diciembre 31, ..	
	2018	2017
	%	%
Tasa de descuento	4,02%	4,14%
Tasa de incremento salarial	2,50%	3,00%

Tabla de Mortalidad (1)	TM IESS 2002	TM IESS 2002
Antigüedad para la jubilación (Hombres y mujeres)	25 años	25 años

(1) Corresponden a las tablas de mortalidad publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad.

16. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

En el curso normal de las operaciones la Compañía, siguiendo la directriz del manejo de los riesgos del negocio, de su Casa Matriz-Accionistas, considerando que existen una variedad de riesgos financieros (que comprende a los riesgos de cambio, de tasa de interés y precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

16.1 Gestión de riesgos financieros - El riesgo financiero es el riesgo 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 tres tipos de riesgo: el riesgo de tipo de cambio, el riesgo de tasa de interés y el riesgo de precio.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y una descripción de las medidas de mitigación que actualmente pone en uso la Administración de la Compañía, si es el caso

16.1.1 Riesgo en las tasas de interés - Debido a que la Compañía no registra pasivos significativos que generen intereses, no está expuesta al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo ni sobre el valor razonable de su deuda. La Administración trata de colocar sus excedentes de efectivo, tomando en consideración la calificación de la institución financiera, los flujos operativos de la Compañía, no dependen del rendimiento de inversiones en instituciones financieras. El objetivo de la Compañía es tratar de mantener constante el valor de estos excedentes, hasta el momento que estos sean requeridos.

16.1.2 Riesgo de crédito - El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera. La Compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes y obtener suficientes garantías colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos. La Compañía únicamente realiza transacciones con personas naturales o compañías que cuentan con la misma o mejor calificación de riesgo

Además de los niveles de revisión permanente de la cartera comercial, las cuentas comerciales por cobrar están compuestas por un número importante de clientes distribuidos entre diversas áreas geográficas. La evaluación de crédito continua se realiza sobre la condición financiera de las cuentas por cobrar.

La Compañía no mantiene exposiciones de riesgo de crédito significativas con ninguna de las partes o ninguna contraparte con características similares. La Compañía define que las contrapartes que tienen características similares son consideradas partes relacionadas. La concentración de riesgo de crédito relacionado con Novometecuador S.A., no excedió del 20% de los activos monetarios brutos durante el año. La concentración de riesgo de crédito con alguna otra parte no excedió del 5% de los activos monetarios brutos en ningún momento durante el año.

NIF 7.33, 39(c)

16.1.3 Riesgo de liquidez - La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de su Casa Matriz o Compañías relacionadas. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un periodo de 12 meses.

La Compañía históricamente no ha tenido excedentes de efectivo y el flujo existente lo ha administrado como capital de trabajo que lo ha utilizado para pago de proveedores locales.

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

Consistente con la industria, la Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula dividiendo la deuda neta sobre el capital total de la Compañía. De acuerdo a su política, la Compañía en caso de necesitar fondos para su operación, sería su Casa Matriz-Accionistas o Compañías relacionadas quienes provean dichos fondos.

N.C.1.34, 135

16.1.4 Riesgo de capital - La Compañía gestiona su capital para asegurar que estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

La Gerencia Administrativa y Presidencial revisa la estructura de capital de la Compañía sobre una base trimestral. Como parte de esta revisión, la Gerencia General considera el costo del capital y los riesgos asociados con las operaciones de la Compañía.

16.1.5 Riesgo de Cambio - Debido a que la Compañía no registra operaciones en monedas distintas a su moneda, no está expuesta al riesgo de que el tipo de cambio del dólar estadounidense respecto de las monedas en que pactaría sus transacciones fluctúe significativamente de manera adversa. En el caso de transacciones en moneda extranjera, la Administración asume el riesgo de cambio, por lo que no realiza operaciones de cobertura con instrumentos financieros derivados para cubrir su riesgo de cambio.

La Administración estima, sobre la base de información macroeconómica de mercado, que no se producirán variaciones significativas en la cotización del dólar, que impacte desfavorablemente y de manera importante a los resultados de la Compañía.

- 16.1.6 Factores de riesgo de carácter general - La Compañía opera en la industria petrolera, que por su propia naturaleza, está expuesta a los efectos negativos de los cambios en las condiciones económicas en el mercado petrolero.

En consecuencia, considerando los aspectos anteriores, la continuación de la crisis económica, las situaciones locales de la incertidumbre geopolítica o eventos ambientales podrían tener un efecto sobre la evolución de la Compañía. Sin embargo la Compañía a nivel mundial es una entidad multinacional rusa líder mundial en la industria de servicios petroleros.

- 16.1.7 Categorías de instrumentos financieros - El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

	Diciembre 31, ...			
	2016		2017	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
<u>Activos financieros medidos al valor nominal</u>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	1,011,378		1,011,379	
<u>Activos financieros medidos al costo amortizado</u>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	252,665		102,664	
Cuentas por cobrar clientes	14,735,711		5,459,200	
Compañías relacionadas	1,504,656		1,517,915	
Otros activos netos	27,105		9,179	
Total activos financieros	<u>17,531,515</u>		<u>8,140,337</u>	
<u>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</u>				
Cuentas por pagar a proveedores	4,533,892		1,114,074	
Compañías relacionadas			11,099,336	10,558,085
Otras cuentas por pagar	9,631		9,598	
Total pasivos financieros	<u>4,543,523</u>		<u>12,223,007</u>	<u>10,558,085</u>

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

	Diciembre 31, ...		Diciembre 31, ...	
	2018	2018	2018	2018
	Valor libros	Valor razonable	Valor libros	Valor razonable
Efectivo y equivalentes de efectivo	530,954	530,954	1,114,043	1,114,043
Cuentas por cobrar clientes	14,735,711	14,735,711	5,499,200	5,499,200
Compañías relacionadas	1,504,556	1,504,650	1,517,910	1,517,915
Otras cuentas por cobrar	<u>27,105</u>	<u>27,105</u>	<u>9,179</u>	<u>9,179</u>
Total activos financieros	<u>16,898,426</u>	<u>16,898,426</u>	<u>8,140,332</u>	<u>8,140,337</u>
Cuentas por pagar a proveedores	4,530,892	4,530,852	1,114,074	1,114,074
Compañías relacionadas			21,655,400	21,655,400
Otras cuentas por pagar	<u>9,831</u>	<u>9,831</u>	<u>0,598</u>	<u>9,598</u>
Total pasivos financieros	<u>4,540,723</u>	<u>4,540,723</u>	<u>22,779,072</u>	<u>22,779,072</u>

17. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Un resumen de capital social bajo NIIF es como sigue:

	Diciembre 31, ...	
	2018	2017
	(en U.S. dólares)	
Capital social	1,000,000	1,000,000
Total	<u>1,000,000</u>	<u>1,000,000</u>

17.1 *Capital Social* - El capital social autorizado consiste de 1,000,000 de acciones de US\$ 1.00 valor nominal unitario al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

NIIF 1.78(a)

17.2 *Acciones ordinarias*

	Número de acciones (en U.S. dólares)	Capital en acciones (en U.S. dólares)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	<u>1,000,000</u>	<u>1,000,000</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2018	<u>1,000,000</u>	<u>1,000,000</u>

17.3 *Reservas* - La ley de compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad 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 o utilizada para absorber pérdidas.

17.4 Resultados acumulados - Los resultados acumulados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en resultados acumulados o se compensan con la Reserva Legal u otras reservas y cuentas Patrimoniales de libre disposición de los accionistas.:

	... Diciembre 31, ...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Resultados acumulados	(791,145)	(821,791)
Resultado del ejercicio	882,439	38,734
	<hr/>	<hr/>
Total	<u>91,294</u>	<u>(783,057)</u>

18. INGRESOS

NIC 18.35(b) Un resumen de los ingresos bajo NIIF's de la Compañía es como sigue:

	.. Diciembre 31, ...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
NIC 18.35(b) Ingresos proveniente de venta de servicios	21,020,640	7,364,351
	<hr/>	<hr/>
Total	<u>21,020,640</u>	<u>7,364,351</u>

19. COSTOS Y GASTOS ADMINISTRATIVOS Y OPERATIVOS

Un resumen de los costos operativos por su naturaleza reportados en los estados financieros es como sigue:

<u>Al 31 de diciembre 2018</u>	<u>Costo de Ventas</u>	<u>Gastos Administrativos</u>	<u>Gastos Operativos</u>
Costos de servicios	219,710		
Costos de ventas	10,779,790		
Gastos de personal		889,131	2,206,935
Gastos de taller			2,477,538
Depreciaciones		215,878	851,700
Movilización y hospedaje		89,657	525,019
Arrendamientos		34,976	104,487
Gastos de oficina		129,111	
Honorarios y asesorías		74,533	
Publicidad		26,824	
Servicios básicos		6,392	26,125
Otros gastos operativos		63,907	56,111
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Total costos y gastos	<u>10,999,500</u>	<u>1,510,509</u>	<u>8,437,917</u>

<u>Al 31 de diciembre 2017</u>	<u>Costo de Ventas</u>	<u>Gastos Administrativos</u>	<u>Gastos Operativos</u>
Costos de servicios	34,854		
Costos de ventas	2,033,798		
Gastos de Personal		1,178,492	1,210,459
Gastos de taller			545,237
Depreciaciones		534,073	
Movilización y hospedaje		109,551	344,116
Arrendamientos		27,583	246,724
Gastos de oficina		52,827	298,016
Honorarios y asesorías		131,780	23,240
Publicidad		15,579	
Servicios Básicos		15,203	36,131
Otros gastos operativos		29,736	9,976
Total Costos y Gastos	<u>2,068,452</u>	<u>2,094,824</u>	<u>2,713,899</u>

20. GASTOS FINANCIEROS Y NO OPERACIONALES

Un resumen de los gastos financieros y no operacionales por su naturaleza reportados en los estados financieros es como sigue:

	<u>.. Diciembre 31, ..</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>(en U.S. dólares)</u>	
Intereses devengados de obligaciones financieras	366,237	271,221
Otros gastos (ingresos) financieros, neto		14,214
Otros gastos no operacionales	48,424	5,284
	<u>404,661</u>	<u>290,719</u>
Total	<u>404,661</u>	<u>290,719</u>

21. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

NIC 10.21

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros (mayo 2 de 2019) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

22. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

NIC 10 17

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 serán aprobados por la Gerencia General de la Compañía posteriormente a su presentación a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los socios de la Compañía.



Ing. Andrey Ogurechnikov
Gerente General



Ing. Rubén Pabón
Contador General