

NOVOMETECUADOR CIA. LTDA.

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

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 2019 y 2018 el personal total de la Compañía alcanza los 87 y 65 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 ("NIIF" o "NIC") que son obligatorias para el año en curso

En el año en curso, la Entidad implementó una serie de NIIF nuevas y modificadas, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad ("NICB" por sus siglas en inglés) las cuales son obligatorias y entraron en vigor a partir de los ejercicios que iniciaron en o después del 1 de enero de 2019.

2.2. Impacto de la aplicación de otras modificaciones a las Normas e Interpretaciones NIIF que son efectivas por los períodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2019

En el año en curso, la Entidad ha adoptado una serie de modificaciones a las Normas e Interpretaciones NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad ("NICB" por sus siglas en inglés). Su adopción no ha tenido ningún impacto material en las revelaciones o en los montos informados en estos estados financieros.

Modificaciones a NIIF 9 Características de prepago con compensación negativa

La Entidad adoptó las modificaciones a la NIIF 9 por primera vez en el periodo actual. Las modificaciones a la NIIF 9 aclaran que, con el propósito de evaluar si un prepago cumple con la condición de 'únicamente pagos de capital e intereses' (SPPI, por sus siglas en inglés), la parte que ejerce la opción puede pagar o recibir una compensación razonable por el prepago independientemente de la razón de pago por adelantado. En otras palabras, los activos financieros con características de prepago con compensación negativa no necesariamente fallan la prueba de SPPI.

Modificaciones a NIC 28 Participaciones de Largo Plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos

La Entidad adoptó las modificaciones a la NIC 28 por primera vez en el periodo actual. La modificación clarifica que la NIIF 9, incluyendo sus requisitos por deterioro, aplica a otros instrumentos financieros en una asociada o negocio conjunto al cual no es aplicable el método de participación.

Esto incluye participaciones a largo plazo que, en sustancia, forman parte de las inversiones netas en una asociada o negocio conjunto. La Entidad aplica NIIF 9 a dichas participaciones de largo plazo a las que previamente aplicaba la NIC 28. Al aplicar la NIIF 9, la Entidad no toma en cuenta ninguno de los ajustes del importe en libros de las participaciones a largo plazo requeridas por la NIC 28 (por ejemplo, ajustes al importe en libros de participaciones a largo plazo surgidas de la asignación de pérdidas de la entidad participada o la evaluación de deterioro conforme a NIC 28).

Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2015-2017

Modificaciones a la IAS 12 Impuesto a las ganancias, IAS 23 Costos por préstamos, NIIF 3 Combinaciones de negocios e NIIF 11 Acuerdos Conjuntos

El Grupo ha adoptado las modificaciones incluidas en las Mejoras Anuales a las Normas NIIF del Ciclo 2015-2017 por primera vez en el periodo actual. Las Mejoras anuales incluyen modificaciones en cuatro normas.

IAS 12 Impuesto a las ganancias

Las modificaciones aclaran que se deben reconocer las consecuencias del impuesto a las ganancias sobre dividendos en el estado de resultados, en otros resultados integrales o en capital conforme originalmente se reconocieron las transacciones que generaron las ganancias distribuibles. Esto aplica independientemente de si aplican distintas tasas impositivas a las ganancias distribuidas y no distribuidas.

IAS 23 Costos por préstamos

Las modificaciones aclaran que, si cualquier préstamo específico se mantiene pendiente después de que el activo relacionado está listo para su uso previsto o venta, el préstamo es parte de los fondos tomados en préstamo al calcular la tasa de capitalización de los préstamos generales.

NIIF 3 Combinaciones de negocios

Las modificaciones aclaran que cuando se obtiene el control de un negocio que es una operación conjunta, aplican los requisitos para una combinación de negocios en etapas, incluida la reevaluación de su participación previamente mantenida (PHI por sus siglas en inglés) en la operación conjunta a valor razonable. La participación previamente mantenida sujeta a remediación incluye los activos, pasivos y crédito mercantil no reconocidos relativos a la operación conjunta.

NIIF 11 Acuerdos Conjuntos

Las modificaciones aclaran que cuando una parte que participa en una operación conjunta no tenía el control conjunto, y obtiene el control conjunto, no se debe reevaluar la participación previamente mantenida en la operación conjunta.

Modificaciones a la NIC 19 Modificación, reducción o liquidación del plan de Beneficios a Empleados

Las modificaciones aclaran que el costo de servicio pasado (o de la ganancia o pérdida por liquidación) es calculada al medir el pasivo o activo por beneficios definidos, utilizando supuestos actuales y comparando los beneficios ofrecidos y los activos del plan antes y después de la modificación (reducción o liquidación) del plan, pero ignorando el efecto del techo del activo (que puede surgir cuando el plan de beneficios definidos está en una posición superavitaria). La NIC 19 ahora aclara que el cambio en el efecto del techo del activo que puede resultar de la modificación (reducción o liquidación) del plan se determina a través de un segundo paso y se reconoce de manera normal en otros resultados integrales.

Los párrafos relacionados con la medición del costo actual del servicio y el interés neto sobre el pasivo (activo) por beneficios definidos. Ahora se requerirá usar los supuestos actualizados de la remediación para determinar el costo actual del servicio y el interés neto después de la modificación (reducción o liquidación) del plan y por el resto del periodo de reporte. En el caso del interés neto, las modificaciones dejan en claro que para el periodo posterior a la modificación (reducción o liquidación) del plan, el interés neto se calcula multiplicando el pasivo (activo) por beneficios definidos revaluado según la NIC 19:99 con la tasa de descuento utilizada en la nueva remediación (teniendo en cuenta el efecto de las contribuciones y los pagos de beneficios en el pasivo (activo) por beneficios definidos neto.

CINIIF 23 Incertidumbre en el tratamiento de impuestos a las ganancias

CINIIF 23 establece como determinar la posición fiscal contable cuando hay incertidumbre respecto a los tratamientos sobre impuestos a las ganancias. La interpretación requiere:

- determinar si las posiciones fiscales inciertas son evaluadas por separado o como grupo; y
- evaluar si es probable que la autoridad fiscal acepte un tratamiento fiscal incierto utilizado, o propuesto a utilizarse, por una entidad en sus declaraciones de impuestos a las ganancias:
 - En caso afirmativo, se debe determinar la posición fiscal contable de manera consistente con el tratamiento fiscal utilizado en las declaraciones de impuesto sobre la renta.
 - En caso negativo, debe reflejarse el efecto de la incertidumbre en la determinación de la posición fiscal contable utilizando el monto más probable o el método del valor esperado.

2.3. *Normas NIIF nuevas y revisadas que aún no son efectivas*

En la fecha de autorización de estos estados financieros, la Entidad no ha aplicado las siguientes Normas NIIF nuevas y revisadas que se han emitido pero que aún no están vigentes:

NIIF 17	<i>Contratos de Seguro</i>
NIIF 10 e NIC 28 (modificaciones)	<i>Venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto</i>
Modificaciones a NIIF 3	<i>Definición de un negocio</i>
Modificaciones a NIC 1 e NIC 8	<i>Definición de materialidad</i>
Marco Conceptual	<i>Marco Conceptual de las Normas NIIF</i>

La administración no espera que la adopción de los estándares antes mencionados tenga un impacto importante en los estados financieros de la Entidad en períodos futuros, excepto como se indica a continuación:

NIIF 17 Contratos de Seguro

La NIIF 17 establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y divulgación de los contratos de seguro y reemplaza a la NIIF 4 *Contratos de seguro*.

La NIIF 17 describe un modelo general, que se modifica para los contratos de seguro con características de participación directa, que se describe como el Enfoque de tarifa variable. El modelo general se simplifica si se cumplen ciertos criterios al medir la responsabilidad de la cobertura restante mediante el método de asignación de primas.

El modelo general utilizará los supuestos actuales para estimar el monto, el tiempo y la incertidumbre de los flujos de efectivo futuros y medirá explícitamente el costo de esa incertidumbre, toma en cuenta las tasas de interés del mercado y el impacto de las opciones y garantías de los asegurados.

La Norma es efectiva para los periodos anuales que comienzan el 1 de enero de 2021 o después, con aplicación anticipada permitida. Se aplica retrospectivamente a menos que no sea factible, en cuyo caso se aplica el enfoque retrospectivo modificado o el enfoque de valor razonable. Un borrador de los cambios a la NIIF 17 aborda las preocupaciones y dificultades de implementación que se identificaron después de la publicación de la NIIF 17. Uno de los principales cambios propuestos es el aplazamiento de la fecha de aplicación inicial de la NIIF 17 por un año, a los periodos de reporte que inicien en o después del 1 de enero de 2022.

De acuerdo con los requisitos de transición, la fecha de la aplicación inicial es el comienzo del período de informe anual en el que la entidad aplica la Norma por primera vez y, la fecha de transición es el comienzo del período inmediatamente anterior a la fecha de la aplicación inicial.

Modificaciones a NIIF 10 e IAS 28 Venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto

Las modificaciones a la NIIF 10 y la IAS 28 tratan con situaciones donde hay una venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto. Específicamente, las modificaciones establecen que las ganancias o pérdidas resultantes de la pérdida de control de una subsidiaria que no contiene un negocio en

una transacción con una asociada o un negocio conjunto que se contabiliza utilizando el método de participación, se reconocen en el beneficio o pérdida de la controladora sólo en la medida en que la participación de los inversionistas no relacionados en esa asociada o empresa conjunta. Del mismo modo, las ganancias y pérdidas resultantes de la remediación de las inversiones retenidas en cualquier antigua subsidiaria (que se ha convertido en una asociada o un negocio conjunto que se contabiliza utilizando el método de capital) al valor razonable, se reconocen en el beneficio o pérdida de la controladora anterior, sólo en la medida de la participación de los inversionistas no relacionados en la nueva asociada o negocio conjunto.

La fecha de entrada en vigor de las modificaciones aún no ha sido fijada por el IASB; sin embargo, se permite la aplicación anticipada. La administración de la Entidad prevé que la aplicación de estas modificaciones puede tener un impacto en los estados financieros de la Entidad en períodos futuros en caso de que tales transacciones surjan.

Modificaciones a NIIF 3 Definición de un negocio

Las modificaciones aclaran que, mientras los negocios usualmente tienen salidas (outputs), las salidas no son requeridas para que una serie de actividades y activos integrados califiquen como un negocio. Para ser considerado como un negocio, una serie de actividades y activos adquiridos deben incluir, como mínimo, una entrada y un proceso sustancial que juntos contribuyan significativamente a la capacidad de generar salidas.

Se provee de guía adicional que ayuda a determinar si un proceso sustancial ha sido adquirido.

Las modificaciones introducen una prueba opcional para identificar la concentración de valor razonable, que permite una evaluación simplificada de si una serie de actividades y activos adquiridos no es un negocio si sustancialmente todo el valor razonable de los activos brutos adquiridos se concentra en un activo identificable único o un grupo de activos similares.

Las modificaciones se aplican prospectivamente a todas las combinaciones de negocios y adquisiciones de activos cuya fecha de adquisición sea en o después del primer periodo de reporte comenzado en o después del 1 de enero de 2020, con adopción anticipada permitida.

Modificaciones a NIC 1 y NIC 8 Definición de materialidad

Las modificaciones tienen el objetivo de simplificar la definición de materialidad contenida en la NIC 1, haciéndola más fácil de entender y no tienen por objetivo alterar el concepto subyacente de materialidad en las Normas NIIF. El concepto de oscurecer información material con información inmaterial se ha incluido en la nueva definición.

El límite para la materialidad influyente para los usuarios se ha cambiado de "podrían influir" a "podría esperarse razonablemente que influyan".

La definición de materialidad en la NIC 8 ha sido reemplazada por una referencia a la definición de materialidad en la NIC 1. Además, el IASB modificó otras normas y el Marco Conceptual que contenían una definición de materialidad o referencia al término materialidad para garantizar la consistencia.

La modificación se aplicará prospectivamente para periodos de reporte que comiencen en o después del 1 de enero de 2020, con aplicación anticipada permitida.

Marco Conceptual de las Normas NIIF

Junto con el Marco Conceptual revisado, que entró en vigor en su publicación el 29 de marzo de 2018, el IASB también emitió las Modificaciones a las Referencias al Marco Conceptual de las Normas NIIF. El documento contiene modificaciones para las NIIF 2, 3, 6, 14, IAS 1, 8, 34, 37, 38, CINIIF 12, 19, 20, 22 y SIC 32.

Sin embargo, no todas las modificaciones actualizan a los pronunciamientos respecto a las referencias al marco conceptual de manera que se refieran al Marco Conceptual revisado. Algunos pronunciamientos solo se actualizan para indicar a cuál versión se refieren (al Marco IASC adoptado por el IASB en 2001, el Marco IASB de 2010 o el Marco revisado del 2018) o para indicar que las definiciones en la Norma no se han actualizado con nuevas definiciones desarrolladas en el Marco Conceptual revisado.

Las modificaciones, que en realidad son actualizaciones, son efectivas para periodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2020, con adopción anticipada permitida.

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 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 2019

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 bancos 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.

- 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 de 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 confiablemente.

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 estimadas, descontadas 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 o 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 período 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 equipos - 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>Tipo 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 producto 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 2019, 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 período 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 período 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 fuera 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

- i. **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 la legislación vigente en el Ecuador.
 - ii. Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- ii. **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 costeo 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 período sobre el que se informa.
- El activo es efectivo o equivalente de efectivo a menos que este se encuentre restringido y no pueda ser intercambiado ni utilizado para cancelar un pasivo por un período mínimo de 12 meses después del cierre del período 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 período 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 período sobre el que se informa. En este sentido la incertidumbre sobre tales suposiciones y estimaciones podría dar lugar en el futuro a resultados que podrían requerir de ajustes a los importes en libros de los activos o pasivos afectados.

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

4.1 Estimaciones y suposiciones - Las suposiciones relacionadas con el futuro y otras fuentes claves de estimaciones de incertidumbre a la fecha de cierre del período 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.

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

4.3 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 período, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

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

	... Diciembre 31,...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Fondos rotativos y cajas	2,000	2,000
Bancos e instituciones Financieras Locales	1,242,611	376,289
Inversiones Temporales (1)	10,000	252,665
	<hr/>	<hr/>
Total	<u>1,254,611</u>	<u>630,954</u>

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

<u>Tipo de papel</u>	<u>Entidad</u>	<u>Anual</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>2018</u>
Certificado de depósito	Banco Internacional	4.30%	20/06/2019	252,665

6. CUENTAS COMERCIALES 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,...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Clientes comerciales (1)	8,864,391	9,906,897
Clientes comerciales no facturados (2)		4,908,868
Otras cuentas por cobrar	12,350	27,105
Provisión incobrables	(80,054)	(80,054)
	<hr/>	<hr/>
Total	<u>8.796.687</u>	<u>14.762.816</u>

(1) **Clientes comerciales** - Las cuentas por cobrar comerciales corresponden en su mayoría a los saldos pendientes de cobro por la venta de servicios a Petroamazonas Ep, Servicio Drilling Technologies Cia. Ltda y Wayraenergy S.A.

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

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

	... Diciembre 31,...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
<i>Vencimientos:</i>		
Corriente	3,763,321	4,976,308
Cartera vencida de 1 a 60 días	539,343	2,493,264
Cartera vencida de 61 a 90 días	193,569	708,425
Cartera vencida de 91 a 180 días	606,472	187,788
Cartera vencida más de 181 días	<u>3,761,686</u>	<u>1,541,112</u>
	<u>8.864.391</u>	<u>9.906.897</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;

7. GASTOS ANTIICPADOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

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

	... Diciembre 31,...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Anticipos a proveedores	439,748	705,826
Seguros prepagados	38,944	38,240
Garantías entregadas (1)	52,572	31,132
	<hr/>	<hr/>
Total	<u>531,264</u>	<u>775,198</u>

(1) **Garantías entregadas** - Corresponden a las garantías por los transformadores instalados en el Workshop de Lago Agrio y garantía de arriendo de la propiedad por un valor de U.S. 21,932 dólares y U.S. 15,000 dólares respectivamente.

8. INVENTARIOS

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

	... Diciembre 31,...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Importaciones en tránsito (1)	5,858,701	15,805,021
Suministros y materiales para prestación de servicio (2)	1,115,581	78,852
Producto terminado y mercadería de almacén (3)	10,727,133	8,441,497
Repuestos herramientas y accesorios		66,945
Otros inventarios	3,940	3,940
	<hr/>	<hr/>
Total	<u>17.705.355</u>	<u>24.396.255</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,...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Equipo y maquinaria para la renta	13,590,092	6,076,082
Total	<u>13.590.092</u>	<u>6.076.082</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 2018	6,076,082
Adiciones	<u>7,514,010</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2019	<u>13,590,092</u>

10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

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

	Diciembre 31,	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo o valuación	5,273,413	5,128,825
Depreciación acumulada y deterioro	<u>(3,210,811)</u>	
Total	<u>2.062.602</u>	<u>3.898.832</u>
Construcciones en curso e instalaciones	176,571	262,530
Muebles y enseres	(7,986)	19,290
Maquinaria y equipo	1,807,954	3,497,233
Equipos de computación	38,217	62,485
Equipos de oficina	12,646	12,494
Vehículos	35,200	44,800
Total	<u>2.062.602</u>	<u>3.898.832</u>

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

<u>Descripción:</u>	<u>Costo o valuación</u>	Construcción en curso e Instalaciones		Muebles y Enseres		Maquinaria y Equipo		Equipo de Computación		Equipo de Oficina		Vehículos		<u>Total</u>	
Saldo al 31 de diciembre de 2018		302,680		27,341		4,657,821		78,582		14,401		48,000		5,128,825	
Adquisiciones		80,371		6,483		194,463		17,653						298,970	
Bajas				(33,824)						(1,005)				(34,829)	
Reclasificaciones		(119,553)												(119,553)	
Saldo al 31 de diciembre de 2019		<u>263,498</u>				<u>4,852,284</u>		<u>96,235</u>		<u>13,396</u>		<u>48,000</u>		<u>5,273,413</u>	
<u>Depreciación acumulada</u>															
Saldo al 31 de diciembre de 2018		(40,150)		(8,051)		(1,160,589)		(16,097)		(1,907)		(3,200)		(1,229,994)	
Gasto por depreciación		(31,930)		(3,115)		(2,415,452)		(8,306)		(954)		(9,600)		(2,469,357)	
Reclasificación		(14,847)		3,180		531,711		(33,615)		2,111				488,540	
Saldo al 31 de diciembre de 2019		<u>(86,927)</u>		<u>(7,986)</u>		<u>(3,044,330)</u>		<u>(58,018)</u>		<u>(750)</u>		<u>(12,800)</u>		<u>(3,210,811)</u>	
Saldo neto al 31 de diciembre de 2019		<u>176,571</u>		<u>(7,986)</u>		<u>1,807,954</u>		<u>38,217</u>		<u>12,646</u>		<u>35,200</u>		<u>2,062,602</u>	

11. IMPUESTOS

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

	... Diciembre 31,...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
<i>Activos por impuesto corriente:</i>		
Crédito tributario a favor de la empresa (IVA)	896,358	2,260,845
Crédito tributario a favor de la empresa (I.R)	334,198	
	<hr/>	<hr/>
Total	<u>1,230,556</u>	<u>2,260,845</u>
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>		
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio		41,262
Provisión de Impuestos a la salida de divisas	626	80,626
Retención de Impuestos	212,801	378,903
	<hr/>	<hr/>
Total	<u>212,427</u>	<u>500,791</u>

11.2 **Activos por impuestos diferidos** - Un resumen de activos por impuestos diferidos es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Activos por impuestos diferidos	18,920	26,735
	<hr/>	<hr/>
Total	<u>18,920</u>	<u>26,735</u>

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

	... Diciembre 31,...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Ajuste por reconocimiento del impuesto diferido a resultados acumulados	26,735	74,835
Debito por impuestos diferidos a resultados	(7,815)	(48,100)
	<hr/>	<hr/>
Saldo al 31 de diciembre de 2019	<u>18,920</u>	<u>26,735</u>

- 11.3 **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, ...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	225,099	1,668,053
Participación trabajadores	(33,765)	(250,208)
Gastos no deducibles	1,712,449	969,449
Deducciones adicionales	(37,189)	(138,735)
Amortización de Pérdidas		(299,337)
	<hr/>	<hr/>
Utilidad (Pérdida) gravable	1,866,594	1,949,222
Tasa impositiva	25%	25%
Impuesto a la renta causado (1)	466,649	487,306
Anticipo calculado (2)		112,322
Anticipo del impuesto a la renta pagado		(60,937)
Crédito tributario de años anteriores		
Retenciones en la fuente IR	(420,278)	(305,107)
Crédito tributario generado ISD	(324,571)	(80,000)
	<hr/>	<hr/>
Impuesto a pagar (Crédito Tributario)	<u>(278,202)</u>	<u>41,262</u>

(1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 25%.

(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.

Son susceptibles de revisión por parte de la Autoridad Tributaria las declaraciones de impuestos de los años 2016 al 2019

La relación entre el gasto por impuesto y la utilidad antes de impuestos de los años 2019 y 2018 se muestra a continuación.

	... Diciembre 31, ...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Utilidad (Pérdida) Impuesto a la renta	191,334	1,417,845
Tasa impositiva vigente	25%	25%
Impuesto antes de la conciliación tributaria	47,834	354,461
Efecto fiscal de los gastos no deducibles y otras partidas conciliatorias	<hr/>	<hr/>
	418,815	132,845
Impuesto a la renta del año	466,649	487,306
Tasa efectiva	244%	34%

- 11.3 **Impuesto corriente y diferido** - La composición del Impuesto a la renta es el siguiente:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Impuesto a la renta corriente	466,649	487,306
Impuesto a la renta diferido (1)	7,815	48,100
	<hr/>	<hr/>
Total	<u>474,464</u>	<u>535,406</u>

- (1) El valor corresponde a la baja del activo por impuesto diferido por las diferencias temporarias de la jubilación patronal y desahucio.

11.5 **Aspectos Tributarios:**

El 31 de diciembre del 2019 se publicó la **“Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria”** en el Primer Suplemento del Registro Oficial No. 111. Las principales reformas que introdujo el mencionado cuerpo legal son las siguientes:

- Se elimina el anticipo obligatorio de impuesto a la Renta, este podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al 50% del impuesto a la Renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal.
- Se crea una contribución única y temporal (2020, 2021 y 2022) para sociedades que hayan generado ingresos brutos superiores a 1 millón de dólares en el año 2018 de acuerdo con los siguientes niveles de ingresos: entre 1 y 5 millones impuesto del 0,10%; entre 5. y 10 millones impuesto del 0,15%; y, más de 10 millones impuesto del 0,20%. Esta contribución no puede ser utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible para la determinación y liquidación de otros tributos durante los años 2020, 2021 y 2022.
- Para que sean deducibles los intereses provenientes de créditos otorgados directa o indirectamente por partes relacionadas para sociedades que no sean bancos, compañías aseguradoras y entidades de la Economía popular y solidaria el monto total de interés neto no deberá ser mayor al 20% de la utilidad antes de la participación laboral, más intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal.
- Se incluye un nuevo tratamiento tributario para la distribución de dividendos. Se considera como ingreso gravado el 40% del monto distribuido. Solo estarán exonerados los dividendos distribuidos a sociedades residentes en Ecuador.
- Los ingresos provenientes de actividades agropecuarias en la etapa de producción y/o comercialización local o que se exporten, podrán acogerse a un impuesto a la renta único en base a una tarifa progresiva del 0% al 1.8% para productores y venta local y del 1.3% al 2% para exportadores.
- Se considera ingreso de fuente ecuatoriana las provisiones efectuadas para atender el pago de jubilación patronales o desahucio que hayan sido utilizadas como gasto

deducible conforme lo dispuesto en esta Ley y que no hayan sido efectivamente pagados a favor de los beneficiarios de tal provisión.

- Se entiende por domicilio de las personas jurídicas y de las sociedades nacionales y extranjeras que son sujetos pasivos del Impuesto de patentes municipales y metropolitanas, y del 1.5 por mil sobre los activos totales, al señalado en la escritura de constitución de la compañía, sus respectivos estatutos o documentos constitutivos, y para establecimiento, aquel o aquellos que se encuentren registrados como sucursales, agencias y/o establecimientos permanentes en el Registro Único de Contribuyentes, conforme la información reportada por el Servicio de Rentas Internas.

11.6 **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 empresa un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior y locales (dependiendo de ciertas consideraciones) en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$ 15,000,000 (Anexo e Informe o US\$3,000,000 solo presentar Anexo). Se incluye como parte relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de julio del 2020 conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente exige que en su declaración de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

Adicionalmente aquellos contribuyentes con un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravados y que no tengan transacciones con paraísos fiscales o exploten recursos naturales están exentos de la referida normativa.

12. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

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

	... Diciembre 31,...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Proveedores bienes	1,216,836	4,530,892
Otras cuentas por pagar	9,831	9,831
	<hr/>	<hr/>
Total	<u>1,226,667</u>	<u>4,540,723</u>

13. COMPANIAS RELACIONADAS

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

Cuentas por cobrar a relacionadas

<u>Compañía</u>	<u>Relación</u>	... Diciembre 31,...	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
		(en U.S. dólares)	
New Lift Solutions B.V.	Casa Matriz-Accionista	2,241,333	1,643,734
Novomet Argentina S.A.	Administración Común	128,466	
Novomet Artificial Lift Indonesia (Nali)	Administración Común	85,465	85,465
Novomet Artificial Lift S.R.L., Romania	Administración Común	19,875	
Novomet Canada Ltd	Administración Común	121,383	
Novomet Fze	Administración Común		73,294
Novomet Middle East FZE	Administración Común	546,024	
Novomet NAP Petroleum	Administración Común	25,181	
Novomet USA INC	Administración Común	670,929	78,923
NLS SAS	Administración Común	7,065	3,965
		<hr/>	<hr/>
Total		<u>3,845,721</u>	<u>1,885,381</u>

Cuentas por pagar corrientes a relacionadas

<u>Compañía</u>	<u>Relación</u>	... Diciembre 31,...	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
		(en U.S. dólares)	
New Lift Solutions B.V.	Casa Matriz-Accionista	8,134,842	9,162,692
Novomet Middle East FZE	Administración Común	21,497,214	
Novomet USA INC	Administración Común	1,107,426	27,703
Novomet Argentina S.A.	Administración Común	449,272	77,175
Novomet Service LLC	Administración Común	3,038,545	5,538,545
Novomet FZE	Administración Común	1,070,415	55,799
New Lift Solution Mexico	Administración Común	4,245	4,245
NLS SAS	Administración Común	207,997	
Novomet Kuwait WLL	Administración Común	4,048	
Novomet NAP Petroleum	Administración Común	717,287	
		<hr/>	<hr/>
Total		<u>36,231,291</u>	<u>14,866,159</u>

Cuentas por pagar no corrientes a relacionadas

<u>Compañía</u>	<u>Relación</u>	... Diciembre 31,...	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
		(en U.S. dólares)	
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-Accionista	6,626,722	11,688,141
Novomet Argentina S.A.	Administración Común		393,562
Novomet USA INC	Administración Común		934,338
Novomet Middle East FZE	Administración Común		17,208,274
		<hr/>	<hr/>
Total		<u>6,626,722</u>	<u>31,360,343</u>

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2019 y 2018 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>2019</u>	<u>2018</u>
		(en U.S. dólares)	
Novomet Middle East FZE	Administración Común	5,837,584	12,074,902
New Lift Solutions B.V.	Casa Matriz-Accionista	320,492	
Novomet USA INC.	Administración Común	592,007	630,259
Novomet Argentina S.A.	Administración Común	14,700	269,858
NLC BV	Administración Común		7,230,811
Novomet NAP Petroleum	Administración Común	43,691	482,705
NLS SAS	Administración Común	87,479	120,518
Novomet FZE	Administración Común	679,772	
		<hr/>	<hr/>
Total		<u>7,575,725</u>	<u>20,809,053</u>

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>2019</u>	<u>2018</u>
		(en U.S. dólares)	
New Lift Solutions B.V. (1)	Casa Matriz-Accionista	5,670,168	5,670,168
New Lift Solutions B.V.(2)	Casa Matriz-Accionista	956,554	585,106
		<hr/>	<hr/>
Total		<u>6,626,772</u>	<u>6,255,274</u>

Venta de productos y servicios – Corresponde a las ventas realizadas a Casa Matriz-Accionista y a Administración Común, como se muestra a continuación:

<u>Compañía</u>	<u>Relación</u>	... Diciembre 31,...	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
		(en U.S. dólares)	
New Lift Solutions B.V.	Casa Matriz-Accionista	764,039	84,012
PT NALI (Indonesia)	Administración Común		85,465
Novomet Argentina S.A.	Administración Común	128,466	
Novomet Artificial Lift SRL	Administración Común	19,874	
Novomet NAP Petroleum	Administración Común	25,181	
Novomet Canada	Administración Común	92,816	
NLS SAS	Administración Común	2,959	
Novomet USA INC.	Administración Común	592,006	
Novomet Middle East FZE	Administración Común	632,730	
		<hr/>	<hr/>
Total		<u>2,258,071</u>	<u>169,477</u>

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 período 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 2019 y 2018, las operaciones con partes relacionadas sobrepasan a los montos establecidos por el servicio de rentas internas, por lo que la Compañía está obligada a presentar dicho informe.

14. BENEFICIOS A EMPLEADOS

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

	... Diciembre 31,...	
	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Participación a trabajadores (1)	34,087	250,530
Sueldos y salarios	(504)	163,050
Décimo tercer sueldo	13,512	15,012
Décimo cuarto sueldo	11,035	8,760
Fondos de reserva	1,724	1,548
Vacaciones	81,556	99,783
Aportes al IESS (2)	59,647	54,267
Otros beneficios	5,886	639
	<hr/>	<hr/>
Total	<u>206,943</u>	<u>593,589</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 liquidas o contables. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores.

(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 2019	Saldo Inicial	Gasto Incrementos	Pagos Utilizaciones	Saldo Final
Participación a trabajadores	250,530	36,571	253,014	34,087
Sueldos y salarios	163,050	1,918,763	2,082,317	(504)
Décimo tercer sueldo	15,012	153,152	154,652	13,512
Décimo cuarto sueldo	8,760	27,513	25,238	11,035
Fondos de reserva	1,548	21,652	21,476	1,724
Vacaciones	99,783	93,389	111,616	81,556
Aportes al IESS	54,267	688,603	683,223	59,647
Otros beneficios	<u>639</u>	<u>5,775</u>	<u>528</u>	<u>5,886</u>
	<u>593,589</u>	<u>2,945,418</u>	<u>3,332,064</u>	<u>206,943</u>

Año 2018	Saldo Inicial	Gasto	Pagos	Saldo Final
		Incrementos	Utilizaciones	
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	586,965	580,323	54,267
Otros Beneficios	1,381	2,771	3,022	639
	<u>311.070</u>	<u>2.860.283</u>	<u>2.577.273</u>	<u>593.589</u>

15. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

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

	... Diciembre 31,...	
	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Jubilación patronal	134,108	106,937
Bonificación por desahucio	71,489	69,992
Total	<u>205.597</u>	<u>176.929</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.

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

	... Diciembre 31,...	
	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	106,937	74,903
Costo de los servicios del período corriente	55,062	53,796
Costo financiero	4,549	3,013
Ganancias (Pérdida) actuarial reconocida en otros resultados integrales	(19,904)	(27,610)
Pérdida actuarial por ajustes y experiencia		9,483
Efectos de reducción y liquidaciones anticipadas	(12,536)	(6,648)
Saldos al fin del año	<u>134.108</u>	<u>106.937</u>

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, ..	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	69,992	46,657
Costo de los servicios del período corriente	30,499	32,189
Costo financiero	2,933	1,851
Ganancias (Pérdida) actuarial reconocida en otros resultados integrales	(18,509)	(8,261)
Pérdida actuarial por ajustes y experiencia		7,656
Beneficios pagados	(13,426)	(10,100)
Reversos		
Saldos al fin del año	<u>71,489</u>	<u>69,992</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre del 2019 y 2018 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 2019 y 2018 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, ...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	%	%
Tasa de descuento	4,02%	4,02%
Tasa de incremento salarial	2,50%	2,50%
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. OTROS PASIVOS

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

	... Diciembre 31,...	
	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Otros pasivos	1,644	
Total	1,644	

17. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

En el curso normal de las operaciones NOVOMETECUADOR S.A., siguiendo la directriz del manejo de los riesgos del negocio, de su Casa Matriz, 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.

17.1 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.

17.1.1 Riesgo en las tasas de interés - Debido a que la Compañía no registra pasivos significativos que generan 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.

17.1.2 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.

- 17.1.3 **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 período 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 o Compañías relacionadas quienes provean dichos fondos.

- 17.1.4 **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 Presidencia 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.

- 17.1.5 **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.

17.1.6 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.

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

	...Diciembre 31,...			
	2019		2018	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
<i>Activos financieros medidos al valor nominal:</i>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	1,254,611		630,954	
<i>Activos financieros medidos al costo amortizado:</i>				
Cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar	8,796,687		14,762,816	
Compañías relacionadas	3,845,721		1,885,381	
Otros activos	531,264		775,197	
Total activos financieros	14,428,283		18,054,348	
<i>Pasivos financieros medidos al costo amortizado:</i>				
Cuentas por pagar a proveedores	1,226,667		4,540,723	
Compañías relacionadas	36,231,291		14,866,15	31,360,343
Otras cuentas por pagar		1,644		
Total pasivos financieros	37,457,958	1,644	19,406,882	31,360,343

18. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Un resumen de capital social bajo NIIF's es como sigue:

	... Diciembre 31,...	...
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Capital social	1,000,000	1,000,000
Total	<u>1,00,000</u>	<u>1,000,000</u>

18.1 Capital Social - El capital social autorizado consiste de 1,000,000 de acciones de US\$ 1,00 valor nominal unitario (101,000) al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

18.2 Acciones ordinarias

	Número de acciones	Capital en acciones
	(en U.S. dólares)	
Saldo al 31 de diciembre de 2018	<u>1,000,000</u>	<u>1,000,000</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2019	<u>1,000,000</u>	<u>1,000,000</u>

18.3 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, un detalle es como sigue;

	... Diciembre 31,...	...
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Reserva Legal	46,847	46,847
Total	<u>46,847</u>	<u>46,847</u>

18.4 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>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Resultados acumulados	1,919,676	(791,141)
Otros resultados integrales	1,583,568	1,532,618
Resultado del ejercicio	(227,132)	882,439
	<hr/>	<hr/>
Total	<u>3,276,112</u>	<u>1,623,916</u>

19. INGRESOS

Un resumen de los ingresos bajo NIIF's de la Compañía es como sigue:

	...Diciembre 31,...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Ingresos proveniente de venta de servicios	29,622,457	21,020,640
	<hr/>	<hr/>
	<u>29,622,457</u>	<u>21,020,640</u>

20. COSTOS Y GASTOS ADMINISTRATIVOS Y OPERATIVOS

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

	...Diciembre 31,...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo de venta	14,281,156	10,999,500
Costos operativos	10,521,161	6,437,917
Gastos de administración	4,410,281	1,510,509
Gastos financieros	371,448	356,237
Otros gastos (ingresos) no operacionales netos	(186,688)	48,423
Participación trabajadores	33,765	250,208
Impuesto a la renta corriente	410,651	487,306
Impuesto a la renta diferido	7,815	48,100
	<hr/>	<hr/>
Total	<u>29,849,589</u>	<u>20,138,200</u>

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

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros (junio 11 del 2020) se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros que no se hayan revelado en los mismos. El cuál es la pandemia a nivel global del virus Covid-19, por lo cual el presidente de la República del Ecuador Lenin Moreno declaró mediante Decreto Ejecutivo No. 1017, del 16 de Marzo de 2020, a partir del 17 de marzo de 2020 se declara el Estado de Excepción en el Ecuador por Calamidad Pública, donde se dispuso el cierre de todos los servicios privados y públicos que conlleve aglomeraciones e incentiven a la propagación de dicho virus, a excepción de Salud, Seguridad, Servicios de Riesgo y aquellos por la emergencia los ministros decidan mantener abiertos. Adicionalmente se dispuso el funcionamiento normal para la industria ganadera, y de cuidado animal y servicios básicos.

Ante esto la administración de la Compañía no prevee efectos a la fecha de emisión de este informe. Los impactos podrán ser cuantificados a finales del ejercicio fiscal 2020.

22. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 serán aprobados por la Gerencia de la Compañía posteriormente a su presentación a los accionistas. En opinión de la Gerencia General de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.



Ing. Román Smeshko
Gerente General



Ing. Rubén Pabón
Contador General