

**TIWEC S.A. –**  
**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

**INDICE**

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros

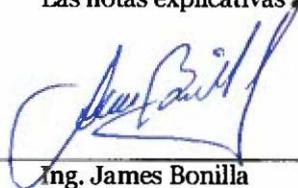
**TIWEC S.A.**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

	ACTIVOS	NOTA	2017	2016
<b>Activos Corrientes</b>				
Efectivo		7	189.588,47	0,00
Impuestos por Recuperar			5.698,75	2.212,32
<b>Total Activos</b>			<b><u>195.287,22</u></b>	<b><u>2.212,32</u></b>
	<b>PASIVOS</b>			
<b>Pasivos Corrientes</b>				
Cuentas por Pagar a Proveedores		8	1,20	12.653,71
Cuentas por pagar a Compañías Relacionadas		9	41.241,90	10.685,43
Impuestos por Pagar		10	462,15	0,00
<b>Total Pasivos</b>			<b>41.705,25</b>	<b>23.339,14</b>
	<b>PATRIMONIO</b>			
Capital Social		11	200.000,00	200.000,00
Capital Suscrito no Pagado			0,00	(200.000,00)
Resultados Acumulados		12	46.418,03	21.126,82
<b>Total Patrimonio</b>			<b>153.581,97</b>	<b>21.126,82</b>
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>			<b><u>195.287,22</u></b>	<b><u>2.212,32</u></b>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Ing. James Bonilla  
Gerente General



Ing. Eduardo Irazábal  
Contador General

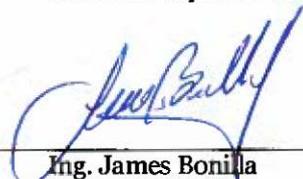
**TIWEC S.A.**

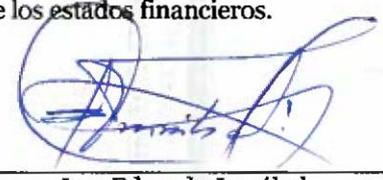
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

	NOTA	2017	2016
Ingreso por Servicios Prestados		0,00	0,00
Costo de los Servicios Prestados		0,00	0,00
<b>Utilidad (Pérdida) Bruta</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Gastos de Mercadeo	6	0,00	0,00
Gastos Generales y Administración	6	(25.210,21)	(19.790,07)
Otros Ingresos Neto		5,00	0,00
<b>Utilidad (Pérdida) Operacional</b>		<b>(25.205,21)</b>	<b>(19.790,07)</b>
Gastos (Ingresos) Financieros, neto		(86,00)	0,00
<b>Utilidad (Pérdida) Neta del Año</b>		<b><u>(25.291,21)</u></b>	<b><u>(19.790,07)</u></b>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

  
Ing. James Bonilla  
Gerente General

  
Ing. Eduardo Irazábal  
Contador General

**TIWEC S.A.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Capital suscrito no Pagado	Resultados Acumulados		Total Patrimonio
			Otros Resultados Integrales	Resultados	
<b>Saldos al 01 de Enero del 2016</b>	<b>200.000,00</b>	<b>(200.000,00)</b>	<b>0,00</b>	<b>(1.336,75)</b>	<b>(1.336,75)</b>
Otros Ajustes	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Otros Resultados Integrales	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Utilidad (Pérdida) Neta del Año	0,00	0,00	0,00	(19.790,07)	(19.790,07)
<b>Saldos al 31 de Diciembre del 2016</b>	<b>200.000,00</b>	<b>(200.000,00)</b>	<b>0,00</b>	<b>(21.126,82)</b>	<b>(21.126,82)</b>
Pago de capital suscrito no pagado	0,00	200.000,00	0,00	0,00	200.000,00
Otros Resultados Integrales	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Utilidad (Pérdida) Neta del Año	0,00	0,00	0,00	(25.291,21)	(25.291,21)
<b>Saldos al 31 de Diciembre del 2017</b>	<b>200.000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>(46.418,03)</b>	<b>(153.581,97)</b>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Ing. James Bonilla  
Gerente General



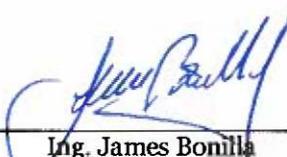
Ing. Eduardo Irazábal  
Contador General

TIWEC S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	2017	2016
<b>Flujo de efectivo de las actividades operacionales</b>			
Utilidad (Pérdida) Neta del Año		(25.291,21)	(19.790,07)
Mas cargos (Menos créditos) a resultados que no representan movimiento de efectivo			
Depreciaciones		0,00	0,00
Baja de Activos Fijos		0,00	0,00
Deterioro de Cuentas por Cobrar		0,00	0,00
Ingreso Diferido		0,00	0,00
Cambios en activos y pasivos			
Otras Cuentas por Cobrar		(3.486,43)	(2.212,32)
Cuentas por Pagar Comerciales		(12.652,51)	12.653,71
Otras Cuentas por Pagar		30.556,47	9.348,68
En Otros Pasivos		462,15	0,00
<b>Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación</b>		<b>(10.411,53)</b>	<b>19.790,07</b>
<b>Flujo de efectivo de las actividades inversión</b>			
Adiciones de Activos Fijos		0,00	0,00
<b>Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de inversión</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de financiación</b>			
Cobros por capital suscrito y no pagado		200.000,00	0,00
<b>Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de financiación</b>		<b>200.000,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Incremento neto de Efectivo</b>		<b>189.588,47</b>	<b>0,00</b>
Efectivo al inicio del año		0,00	0,00
Efectivo al final del año	7	189.588,47	0,00

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

  
Ing. James Bonilla  
Gerente General

  
Ing. Eduardo Irazábal  
Contador General

## **TIWEC S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

#### **1. INFORMACIÓN GENERAL**

##### **1.1 Constitución y operaciones**

TIWEC S.A. fue constituida el 21 de septiembre del 2015 mediante constitución WEB e inscrita en el Registro Mercantil el 24 de septiembre de 2015 mediante número de inscripción 4879. La Superintendencia de Compañías autorizó la constitución de la empresa TIWEC S.A. cuya principal actividad es la venta y servicio técnico sobre equipos especializados de perforación subterránea para el área petrolera.

La Empresa es parte de la corporación Dril-Quip Inc., domiciliada en Estados Unidos a partir del 9 de noviembre del 2016 cuando se completó la compra de TIW Corporation por parte de Dril-Quip Inc. Hasta dicha fecha el accionista final de la Empresa era TIW Corporation y el Sr Stephen R Pearce, también domiciliados en Estados Unidos.

##### **1.2 Situación financiera mundial**

Durante el 2017 la situación económica del país ha presentado leves indicios de recuperación, sin embargo los precios de exportación del petróleo, importante fuente de ingresos del Presupuesto General del Estado, no han recuperado niveles de años anteriores, lo cual continúa afectando la liquidez de ciertos sectores de la economía del país.

Las autoridades continúan enfrentando esta situación y han implementado varias medidas económicas, entre las cuales tenemos: priorización de las inversiones, incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios, financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros (China), incremento en ciertos tributos, entre otras medidas. Si bien el esquema de salvaguardias, que se implementó para restringir las importaciones y mejorar la balanza comercial, se desmontó en junio del 2017, a partir de noviembre de este año se implementó un esquema de tasas arancelarias para ciertos productos en función de los pesos de los productos importados.

La Administración de la Empresa considera que la situación antes indicada ha mantenido impactos en sus operaciones tales como la reducción en la contratación de servicios. Sin embargo, se ha alcanzado mantener el promedio de ventas anual con respecto del año anterior. Para ello, se han adoptado una serie de medidas de optimización de costos y gastos. En el 2017, la rentabilidad fue superior a la del 2016 principalmente por la combinación de los dos factores antes mencionados.

##### **1.3 Autorización de estados financieros**

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2017, han sido emitidos con la autorización de la Junta General Ordinaria de Accionistas de fecha 13 de Abril del 2018, mismos que posteriormente serán puestos a consideración de su Casa Matriz y de Drill Quip en Houston.

**TIWEC S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

**2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2017 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

**2.1 Bases de preparación de los estados financieros**

Los presentes estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros se han preparados sobre la base del costo histórico.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Empresa. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros.

Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

**2.2 Traducción de moneda extranjera**

**2.2.1 Moneda funcional y moneda de presentación**

Las partidas en los estados financieros de la Empresa se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la Empresa (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Empresa. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

**2.2.2 Transacciones y saldos**

Las transacciones en moneda extranjera se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten del pago de tales transacciones, se reconocen en el estado de resultados integrales.

**2.3 Efectivo**

Incluye el efectivo disponible y depósitos a la vista en bancos.

**TIWEC S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

**2.4 Activos y pasivos financieros**

**2.4.1 Clasificación**

La empresa clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: “activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas”, “préstamos y cuentas por cobrar”, “activos mantenidos hasta su vencimiento” y “activos financieros disponibles para la venta”. Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: “pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas” y “otros pasivos financieros”. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Empresa mantuvo activos financieros solamente en la categoría de “préstamos y cuentas por cobrar”. De igual forma, la Empresa solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de “otros pasivos financieros”. Las características de los referidos instrumentos financieros se explican seguidamente:

(a) Préstamos y cuentas por cobrar

Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar comerciales, cuentas por cobrar a compañías relacionadas y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera. Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Empresa no presenta activos financieros mayores a 12 meses.

(b) Otros pasivos financieros

Representados en el estado de situación financiera por cuentas por pagar comerciales, cuentas por pagar a compañías relacionadas y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera. Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Empresa no presenta pasivos financieros mayores a 12 meses.

**2.4.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior**

**Reconocimiento -**

La Empresa reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación, es decir cuando se compromete a comprar el activo o pagar el pasivo.

**Medición inicial -**

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de “valor razonable a través de ganancias y pérdidas” y éste es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Empresa valoriza los mismos como se describe a continuación:

**TIWEC S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

**Medición posterior -**

(a) Préstamos y cuentas por cobrar

Se miden al costo amortizado aplicando el método del interés efectivo. En específico, la Empresa presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

i) Cuentas por cobrar comerciales:

Corresponden a los montos adeudados por clientes por la prestación de servicios por parte de la Empresa. En general estas cuentas por cobrar se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado. Sin embargo, para aquellas cuentas por cobrar comerciales que presenten demoras en su recuperación la Empresa procede a calcular el efecto de costo amortizado, el cual se presenta en el rubro "ingresos (gastos) financieros, neto" del estado de resultados.

ii) Cuentas por cobrar a compañías relacionadas:

Corresponden principalmente a los montos adeudados por compañías relacionadas por transacciones específicas, las cuales se registran a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues generan intereses a las tasas vigentes en el mercado. Los ingresos por intereses se reconocen en el estado de resultados integrales bajo el rubro "Ingresos financieros, neto".

iii) Otras cuentas por cobrar:

Corresponden principalmente a los montos adeudados por compañías relacionadas por préstamos menores realizados a empleados y otras cuentas por cobrar diversas. Estas se registran a su valor nominal que no difieren de su valor razonable ya que son de corto plazo.

(b) Otros pasivos financieros

Se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Empresa presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

i) Cuentas por pagar comerciales:

Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales en el curso normal de los negocios. Si se esperan pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderos hasta en un plazo entre 30 y 90 días dependiendo de la liquidez.

ii) Cuentas por pagar a compañías relacionadas:

Corresponden a obligaciones de pago por transacciones comerciales. Las operaciones comerciales se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues son exigibles por parte del acreedor en el corto plazo y no devengan intereses. Los gastos por

**TIWEC S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

intereses se reconocen en el estado de resultados integrales bajo el rubro "Ingresos financieros, neto".

iii) Otras cuentas por pagar:

Corresponden a cuentas por pagar a empleados por montos menores. Estas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues son exigibles por parte de los empleados en el corto plazo y no devengan intereses.

**2.4.3 Deterioro de activos financieros**

La Empresa establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 el saldo de provisión por deterioro de cuentas por cobrar comerciales es de US\$394,162 y US\$495,581, respectivamente. (Ver Nota 8).

**2.4.4 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 Empresa transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Empresa especificadas en el contrato se han liquidado.

**2.5 Inventarios**

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización, el que resulte menor.

El costo de los inventarios incluye los costos relacionados con la adquisición, transporte y otros incurridos para dejarlos listos para su utilización, netos de descuentos y promociones recibidas atribuibles a los inventarios. El costo se determina utilizando el método del promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización, distribución y otros relacionados directamente con la venta.

Cuando las condiciones del mercado generan que el costo supere a su valor neto de realización, se registra una provisión de deterioro por la diferencia de valor. En dicha estimación de deterioro se considera también los montos relacionados a obsolescencia derivados de baja rotación, obsolescencia técnica y productos retirados del mercado. Dado el tipo de inventarios que mantiene la Empresa, los cuales no tienen una fecha de caducidad específica dadas sus características técnicas. Por dicha razón la Empresa no ha constituido una provisión por obsolescencia de inventario. Las pérdidas relacionadas con inventarios se cargan a los resultados en el período en que se causan.

**2.6 Activos fijos**

Los activos fijos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados

**TIWEC S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Empresa y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La depreciación de otros activos fijos es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes y considera valores residuales, debido a que la Administración de la Empresa estima un valor de realización de sus activos fijos al término de su vida útil.

Las pérdidas y ganancias por la venta de activos fijos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

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

**2.7 Deterioro de activos no financieros (activos fijos)**

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. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). 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.

En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Empresa no registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos no financieros significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

**2.8 Impuesto a la renta corriente y diferido**

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el Impuesto a la renta corriente y diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

**2.8.1 Impuesto a la renta corriente**

El cargo por Impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del ejercicio en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

**TIWEC S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Durante el 2017 y 2016 la Empresa registró como Impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre la base del 22% sobre las utilidades gravables.

### **2.8.2 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 diferido pasivo se pague.

El Impuestos a la renta diferido activo solo se reconoce en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

El saldo de Impuesto a la renta diferido activo y pasivo se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando el Impuesto a la renta diferidos activo y pasivo se relacionen con la misma autoridad tributaria.

## **2.9 Beneficios a los empleados**

### **2.9.1 Beneficios de corto plazo**

Corresponden principalmente a:

- i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del Impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos de mercadeo y generales y de administración.
- ii) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- iii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

**TIWEC S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

**2.10 Distribución de dividendos**

La distribución de dividendos a los accionistas de la Empresa se deduce del patrimonio y se reconoce como pasivo corriente en los estados financieros en el periodo en el que los dividendos han sido aprobados por los accionistas de la Empresa. En el 2017 y 2016 la Empresa no ha pagado dividendos a sus accionistas.

**2.11 Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de mercadería en el curso normal de las operaciones. Los ingresos se muestran netos de IVA, rebajas y descuentos otorgados. Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Empresa, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Empresa efectúa la transferencia total de riesgos y beneficios al comprador y no mantiene el derecho a disponer de ellos, ni el control sobre los mismos.

**2.12 Resultados acumulados**

Corresponden a los resultados del ejercicio producidos por las operaciones normales de la Empresa, la cual no mantiene cuentas distintas en este grupo.

**2.13 Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de sus servicios en el curso normal de las operaciones. Los ingresos se muestran netos de IVA, rebajas y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Empresa, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Empresa efectúa la transferencia total de riesgos y beneficios a sus clientes y no mantiene el derecho a disponer de ellos, ni el control sobre los mismos.

La Empresa reconoce sus ingresos en base a la prestación de sus servicios de las líneas de liner hanger y power tongs las cuales incluyen principalmente la venta y el alquiler de equipos y prestación de servicios de sus profesionales. Cuando el servicio ha sido prestado tanto el cliente como miembros de la Empresa verifican su ejecución y conclusión, y cuando están de acuerdo, proceden a firmar un ticket de servicio, momento en el cual la Empresa reconoce el ingreso ya que ha completado los servicios para los que fue contratada. Posteriormente, cuando se obtiene toda la documentación soporte adicional, se procede a la facturación del servicio.

**2.14 Cambios en las políticas contables**

a) Normas nuevas y modificadas adoptadas por la Empresa

No hay NIIF o interpretaciones CINIIF que sean efectivas por primera vez para el ejercicio financiero que comienza a partir de 1 de enero del 2017 que tengan un efecto significativo sobre la Empresa.

b) Nuevas normas, modificaciones e interpretaciones publicadas que todavía no han entrado en vigor para ejercicios financieros que comiencen a partir de 1 de enero del 2018 y no han sido adoptadas anticipadamente. Estas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

## TIWEC S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 28	Mejoras relacionadas con la medición de una asociada o una empresa conjunta a su valor razonable.	1 de enero 2018
NIC 40	Enmiendas referentes a transferencias de propiedades de inversión y que las mismas deben realizarse cuando hay un cambio demostrable en el uso del activo.	1 de enero 2018
NIIF 1	Enmiendas relacionadas a la eliminación de las exenciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez con respecto a la NIIF 7, la NIC 19 y la NIIF 10.	1 de enero 2018
NIIF 2	Las enmiendas aclaran cómo contabilizar determinados tipos de operaciones de pago basadas en acciones.	1 de enero 2018
NIIF 4	Enmiendas a la NIIF 4 "Contratos de seguros" relativas a la aplicación de la NIIF 9 (Instrumentos financieros).	1 de enero 2018
NIIF 9	Corresponde a la revisión final de la NIIF 9, que reemplaza las publicadas anteriormente y a la NIC 39 y sus guías de aplicación.	1 de enero 2018
NIIF 15	Publicación de la norma "Reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes", esta norma reemplazará a la NIC 11 y B.	1 de enero 2018
CINIF 22	Aclaración sobre transacciones en moneda extranjera o partes de transacciones en las que existe una contraprestación de no moneda o tasada en una moneda extranjera.	1 de enero 2018
NIC 28	Aclaración sobre el registro a largo plazo de una inversión que no está aplicando el valor patrimonial proporcional.	1 de enero 2019
NIIF 16	Publicación de la norma "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17.	1 de enero 2019
NIIF 9	Enmienda a la NIIF 9 relacionada con las compensaciones negativas de ciertas condiciones de pagos adelantados.	1 de enero 2019
CINIF 23	Interpretación que clarifica el reconocimiento y medición de las incertidumbres sobre ciertos tratamientos de impuestos a la renta.	1 de enero 2019
NIIF 17	Norma que reemplazará a la NIIF 4 "Contratos de Seguros".	1 de enero 2021

La Empresa estima que la adopción de las enmiendas y mejoras a las NIC y NIIF y las nuevas publicaciones antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

En relación a la NIIF 9 y 15, la Administración informa que basada en una evaluación general no se esperan impactos significativos en la aplicación de las mencionadas normas debido a:

i) NIIF 9: el principal instrumento financieros que mantiene la Empresa es cartera compuesta por cuentas por cobrar a clientes las cuales se liquidan entre 30 y 120 días; los clientes estatales pagan en un período promedio de 30 días una vez que se ha entregado la factura y existen tiempos de pre-aprobación de acuerdo a procesos internos de los clientes. Para reflejar el efecto de la recuperación de la cartera, lo cual no implica incobrabilidad, la Empresa calcula un efecto de costo amortizado al cierre de cada período. Adicionalmente, la Empresa ya realiza una evaluación "backward" y "forward looking" con el objeto de determinar si existen indicios de incobrabilidad por parte de sus clientes. Por lo tanto, la Empresa considera que el efecto de la aplicación de esta norma será inmaterial.

ii) NIIF 15: las transacciones no son complejas; no existe un número significativo de obligaciones de desempeño y además son claramente identificables y el precio de la transacción no contiene componentes variables a los previamente pactados ya que los mismos se han acordado mediante cláusulas contractuales o por órdenes de servicio; tampoco existen costos incurridos para obtener y cumplir con la generación de sus ingresos, por lo tanto, no se esperan efectos en la aplicación de esta norma.

**TIWEC S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

**3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS**

La preparación de estados financieros requiere que la Empresa realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas explicativas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Empresa se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Empresa y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

**4. ADMINISTRACION DE RIESGOS**

**4.1 Factores de riesgo financiero**

Las actividades de la Empresa la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluye: riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Empresa trata de minimizar potenciales efectos adversos en su desempeño financiero; además, se encamina a que las actividades con riesgo financiero de la Empresa estén sujetas a políticas y procedimientos de identificación, medición y control.

El departamento financiero tiene a su cargo la administración de riesgos de acuerdo con las políticas aprobadas por la Gerencia General. Dicho departamento identifica, evalúa y administra los riesgos financieros en coordinación estrecha con las unidades operativas de la Empresa y proporciona guías y principios para la administración general de riesgos así como las políticas para cubrir áreas específicas, tales como el riesgo de mercado, el riesgo de crédito y el riesgo de liquidez.

(a) Riesgos de mercado

(i) Riesgo de precio:

La Administración de la Empresa considera que el riesgo relacionado a cambio de precios en sus actividades está significativamente mitigado con la firma de contratos con sus principales clientes, los cuales definen los precios pactados por cada uno de los servicios que provee la Empresa. Si bien el trabajo se hace en base a requerimientos específicos de sus clientes, los precios han sido debidamente acordados y son aceptados por las partes. Son ocasionales las situaciones donde sus clientes solicitan descuentos o rebajas no pactadas.

(b) Riesgo de crédito

Las políticas de crédito de la Empresa están íntimamente relacionadas con el nivel de riesgo que está dispuesta a aceptar en el curso normal de los negocios.

La diversificación de las cuentas por cobrar comerciales y límites individuales de crédito son procedimientos adoptados para minimizar problemas de recuperación de estos activos que están alcanzados por este tipo de riesgos. La Empresa presenta una concentración parcial en su portafolio de

**TIWEC S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

clientes, incluyendo el cliente estatal más relevante de la industria petrolera. La Empresa considera que tiene un proceso efectivo en funcionamiento para poder contar con la toda la documentación del caso al momento de presentar el ticket de servicio a los clientes cuando ha prestado sus servicios, así como en proceso de presentación de documentación para la facturación. Una vez que se ha emitido una factura, el proceso de cobro está alineado a los acuerdos con las partes. Evidencia de ello es que en el 2017 la Empresa no solicitó fondos a sus relacionadas del exterior para poder liquidar deudas locales de corto plazo, sino que al contrario liquidó una parte relevante de su deuda con su Casa Matriz, principal proveedora de fondos en caso de demoras en cobros a clientes.

Respecto al riesgo de crédito asociado con los saldos de depósitos, la Empresa solo realiza operaciones con instituciones con una calificación de riesgo superior, determinada por compañías independientes de calificación de riesgo. Adicionalmente, la Empresa ha determinado cupos y tipos de transacciones por cada entidad.

(c) Riesgo de liquidez

La política para el manejo del riesgo de liquidez involucra el mantenimiento de nivel de efectivo de seguridad y acceso inmediato a recursos. Por tanto la Empresa solamente mantiene efectivo en sus cuentas bancarias cuyos montos son suficientes para cubrir eventuales pasivos inmediatos con saldos relacionados a proveedores y otros con antigüedad menor a un año.

El cuadro a continuación analiza los pasivos financieros de la Empresa agrupados sobre la base del periodo remanente a la fecha del balance general hasta la fecha de su vencimiento.

La información comparativa se ha reestructurado de acuerdo a lo que permite la modificación a la NIIF 7 para las revelaciones del riesgo de liquidez.

	Menos de 1 año	Entre 1 y 2 años	Entre 2 y 5 años
<u>Al 31 de diciembre de 2017</u>			
Cuentas por pagar proveedores	1	-	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	41,242		
Otras cuentas por pagar	462	-	-
<u>Al 31 de diciembre de 2016</u>			
Cuentas por pagar proveedores	12,654	-	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	10,685	-	-
Otras cuentas por pagar	-		

**TIWEC S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

**5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

**5.1 Valor razonable de instrumentos financieros**

El valor en libros de los instrumentos financieros corresponde o se aproxima a su valor razonable.

**5.2 Calidad crediticia de los activos financieros**

En la Nota 2.4.3, se detalla la metodología para efectuar los análisis y evaluación del deterioro. La calidad crediticia del efectivo determinado por calificadoras independientes es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Efectivo</u>		
Fondos rotativos y caja	-	-
AAA-	189,588	-
	<u>189,588</u>	<u>-</u>

**6. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA**

Los costos y gastos operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

2017

	<u>Costo de servicios prestados</u>	<u>Gastos de mercadeo</u>	<u>Gastos generales y administración</u>	<u>Total</u>
Gasto Servicio de Asesoría legal	-	-	960.00	960.00
Trámites Legales y Societarios	-	-	250.00	250.00
Honorarios Presidencia	-	-	6,800.00	6,800.00
Otras Asesorías y Servicios Profesionales	-	-	2,320.80	2,320.80
Arrendamientos	-	-	14,528.64	14,528.64
Impuestos y contribuciones	-	-	180.77	180.77
Gastos en imprenta	-	-	170.00	170.00
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>25,210.21</u>	<u>25,210.21</u>

**TIWEC S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
(Expresado en dólares estadounidenses)2016

	Costo de servicios <u>prestados</u>	Gastos de <u>mercadeo</u>	Gastos generales y <u>administración</u>	<u>Total</u>
Gasto Servicio de Asesoría legal	-	-	380.00	380.00
Trámites Legales y Societarios	-	-	0.00	0.00
Honorarios Presidencia	-	-	4,800.00	4,800.00
Otras Asesorías y Servicios Profesionales	-	-	250.00	250.00
Arrendamientos	-	-	13,754.03	13,754.03
Impuestos y contribuciones	-	-	606.04	606.04
Gastos en imprenta	-	-	0.00	0.00
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>19,790.07</u>	<u>19,790.07</u>

**7. EFECTIVO**

Composición:

	2017	2016
Fondos Rotativos y Caja	0,00	0,00
Bancos e instituciones financieras	189.588,47	0,00
	<u>189.588,47</u>	<u>0,00</u>

**8. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 las cuentas por pagar comerciales corresponden en su totalidad a saldos pendientes con proveedores locales, pagaderos en un plazo menor entre 30 y 90 días.

**9. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS**

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2017 y 2016 con compañías relacionadas.

**TIWEC S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

<b>Entidad</b>	<b>Relación</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<u>Reembolso de Gastos</u> TIW de Venezuela	Comercial	30.556,47	9.348,68

Composición de los principales saldos con compañías y partes relacionadas:

<b>Entidad</b>	<b>Relación</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<u>Transacciones comerciales por cobrar</u> TIW de Venezuela	Comercial	0,00	0,00
<u>Transacciones comerciales por Pagar</u> TIW de Venezuela	Comercial	41.241,90	10.685,43

No se han efectuado con partes no vinculadas operaciones equiparables a las indicadas precedentemente.

**10. IMPUESTOS POR PAGAR**

**10.1 Impuestos por recuperar**

La composición de impuestos por recuperar es la siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Retenciones de Impuesto al Valor Agregado por cobrar	-	-
Crédito tributario a favor por Impuesto a la renta	2.68	2.68
	<u>2.68</u>	<u>2.68</u>

**10.2 Impuestos por pagar**

La composición de impuestos por pagar es la siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Retenciones de Impuesto al Valor Agregado y a la renta por pagar	462.15	-
Impuesto a la salida de divisas	-	-
Impuesto a la renta por pagar	-	-
	<u>462.15</u>	<u>-</u>

**TIWEC S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

**11. CAPITAL SOCIAL**

Las acciones comunes se clasifican en el patrimonio. Al 31 de diciembre del 2016, el capital suscrito y no pagado de la Empresa, está representado por 200.000,00 acciones ordinarias de valor nominal US\$1 cada una, que totalizan US\$200.000.

El 17 de julio del 2017 los accionistas realizaron el pago del capital suscrito y no pagado por \$200.000,00.

Las acciones de la Empresa no presentan restricciones para el pago de dividendos o devoluciones de capital.

La Empresa no cotiza sus acciones en la bolsa de valores.

**12. RESULTADOS ACUMULADOS**

**12.1 Resultados acumulados**

Los resultados de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de sus accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas.

\* \* \* \* \*