



# HY-TECH DRILLING ECUADOR HTDEC S.A.

## ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019

### ÍNDICE

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

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



## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas

Hy-Tech Drilling Ecuador HTDEC S.A.

Quito, 30 de junio del 2020

### Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Hy-Tech Drilling Ecuador HTDEC S.A. (la “Compañía”), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Hy-Tech Drilling Ecuador HTDEC S.A. al 31 de diciembre del 2019 y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

### Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección “*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*”.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.

### Independencia

Somos independientes de Hy-Tech Drilling Ecuador HTDEC S.A. de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

*#SomosTuAliado*

*PricewaterhouseCoopers del Ecuador Cía. Ltda., Avenida 6 de Diciembre y Boussingault, Edificio T6, Piso 14.  
Quito - Ecuador  
T: (593-2) 3829 330*



Hy-Tech Drilling Ecuador HTDEC S.A.  
Quito, 30 de junio del 2020

### **Otra información**

La Administración es responsable por la preparación de otra información. Otra información comprende el Informe del Gerente General (que no incluye los estados financieros ni el informe de auditoría sobre los mismos). Se espera que el Informe del Gerente General esté disponible después de la fecha de nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe del Gerente General y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si por el contrario se encuentra distorsionada de forma material.

Si, al leer el Informe del Gerente General, concluyéramos que existen inconsistencias materiales de esta información, nosotros debemos reportar este hecho a los Accionistas de la Compañía.

### **Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros**

La Administración de Hy-Tech Drilling Ecuador HTDEC S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.

Los encargados de la Administración de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.

### **Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.



Hy-Tech Drilling Ecuador HTDEC S.A.  
Quito, 30 de junio del 2020

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables, así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión calificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden llevar a que la Compañía no continúe como una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la correspondiente presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran su presentación razonable.



Hy-Tech Drilling Ecuador HTDEC S.A.  
Quito, 30 de junio del 2020

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

*PricewaterhouseCoopers*

No. de Registro en la Superintendencia  
de Compañías, Valores y Seguros: 011

*Carlos R. Cruz*

Carlos R. Cruz  
Representante Legal  
No. De Licencia Profesional: 25984

*David Arroyo*

David Arroyo  
Apoderado Especial  
No. de Licencia Profesional: 17-6099

**HY- TECH DRILLING ECUADOR HTDEC S.A.**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVOS	Nota	Al 31 de diciembre del <u>2019</u>	Reestructurados (1)	
			Al 31 de diciembre del <u>2018</u>	Al 1 de enero del <u>2018</u>
<b>Activos corrientes</b>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	377,552	729,595	108,341
Cuentas por cobrar a clientes		-	-	401,416
Inventario	7	1,048,278	1,046,797	1,134,867
Impuestos por recuperar	10	559,133	503,922	338,846
Otros activos		7,136	48,496	-
<b>Total de activos corrientes</b>		<u>1,992,099</u>	<u>2,328,810</u>	<u>1,983,470</u>
<b>Activos no corrientes</b>				
Muebles, vehículos y equipos	8	1,018,612	1,219,731	1,265,632
Impuesto a la renta diferido	10	28,166	17,631	-
<b>Total activos no corrientes</b>		<u>1,046,778</u>	<u>1,237,362</u>	<u>1,265,632</u>
<b>Total activos</b>		<u>3,038,877</u>	<u>3,566,172</u>	<u>3,249,102</u>

(1) Ver Nota 2.3

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



Marcelo Patricio Hinojosa J.  
Presidente



Ivan Aguayo C.  
Gerente de Contabilidad y  
Finanzas

**HY- TECH DRILLING ECUADOR HTDEC S.A.**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

PASIVOS Y PATRIMONIO	Nota	Al 31 de diciembre del 2019	Reestructurados (1)	
			Al 31 de diciembre del 2018	Al 1 de enero del 2018
<b>PASIVOS</b>				
<b>Pasivos Corrientes</b>				
Cuentas por pagar a proveedores		2,932	4,237	29,674
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	9	1,896,674	2,654,601	3,045,148
Impuesto a la renta por pagar	10	22,241	335,233	28,902
Impuestos por pagar	10	57,552	447,105	104,542
Beneficios sociales	11	14,257	40,153	16,267
Provisiones	12	113,901	271,665	-
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>2,107,557</b>	<b>3,752,994</b>	<b>3,224,533</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>				
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	9	1,048,902	-	-
Beneficios sociales	11	3,619	10,177	-
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>1,052,521</b>	<b>10,177</b>	<b>-</b>
<b>Total pasivos</b>		<b>3,160,078</b>	<b>3,763,171</b>	<b>3,224,533</b>
<b>PATRIMONIO</b>				
Capital social	17	15,000	15,000	15,000
Resultados acumulados		(136,201)	(211,999)	9,569
<b>Total patrimonio</b>		<b>(121,201)</b>	<b>(196,999)</b>	<b>24,569</b>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>		<b>3,038,877</b>	<b>3,566,172</b>	<b>3,249,102</b>

(1) Ver Nota 2.3

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

  
 Marcelo Patricio Hinojosa J.  
 Presidente

  
 Ivan Aguayo C.  
 Gerente de Contabilidad y  
 Finanzas

**HY- TECH DRILLING ECUADOR HTDEC S.A.**

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	2019	Reestructurado (*) 2018
Ingresos por servicios prestados	13	239,584	4,555,737
Costo de servicios prestados	14	(248,288)	(2,423,771)
Utilidad bruta		<u>(8,704)</u>	<u>2,131,966</u>
Gastos administrativos	14	(205,522)	(1,851,576)
Otros ingresos (gastos), netos	15	<u>256,334</u>	<u>(6,305)</u>
Utilidad operacional		42,108	274,085
Ingresos (gastos) financieros, netos	16	<u>39,030</u>	<u>(9,995)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		81,138	264,090
Impuesto a la renta	10	<u>(16,497)</u>	<u>(477,919)</u>
Utilidad (pérdida) neta del año		64,641	(213,829)
Otros resultados integrales:			
Partidas que no se reclasifican posteriormente al resultado del ejercicio			
Ganancias (pérdidas) actuariales	11	<u>11,157</u>	<u>(7,739)</u>
Utilidad (pérdida) neta y resultado integral del año		<u><u>75,798</u></u>	<u><u>(221,568)</u></u>

(\*) Ver Nota 2.3

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

  
 Marcelo Patricio Hinojosa J.  
 Presidente

  
 Ivan Aguayo C.  
 Gerente de Contabilidad y  
 Finanzas

**HY- TECH DRILLING ECUADOR HTDEC S.A.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	Resultados acumulados		Total
		Resultados	Otros resultados integrales	
Saldos al 1 de enero del 2018	15,000	9,569	-	24,569
Utilidad neta del año	-	223,334	-	223,334
Otros resultados integrales	-	-	(7,739)	(7,739)
Saldos al 31 de diciembre del 2018	15,000	232,903	(7,739)	240,164
Ajuste de impuesto a la renta (*)	-	(437,163)	-	(437,163)
Saldos al 31 de diciembre del 2018 reestructurados	15,000	(204,260)	(7,739)	(196,999)
Pérdida neta del año	-	64,641	-	64,641
Otros resultados integrales	-	-	11,157	11,157
Saldos al 31 de diciembre del 2019	15,000	(139,619)	3,418	(121,201)

(\*) Ver Nota 2.3

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



Marcelo Patricio Hinojosa J.  
Presidente



Ivan Aguayo C.  
Gerente de Contabilidad y Finanzas

**HY- TECH DRILLING ECUADOR HTDEC S.A.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

<b>Flujos de efectivo en las actividades operacionales</b>	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	Reestructurado (*) <u>2018</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		81,138	264,090
Más cargos a resultados que no representan movimientos de efectivo:			
Depreciación muebles, vehículos y equipos	8	154,794	155,974
Bajas de muebles, vehículos y equipos	8	57,225	-
Cargos por jubilación y desahucio	11	<u>6,349</u>	<u>2,438</u>
		<u>299,506</u>	<u>422,502</u>
<b>Cambios en activos y pasivos:</b>			
Cuentas por cobrar comerciales		-	401,416
Otros activos		41,362	(48,496)
Inventarios		(1,481)	88,070
Impuestos por recuperar		(55,211)	(165,076)
Cuentas por pagar a proveedores		(1,305)	(25,437)
Cuentas por pagar a compañías relacionadas		290,975	528,452
Impuestos por pagar		(702,545)	648,894
Beneficios sociales		(27,647)	23,887
Provisiones		(157,764)	271,665
Impuesto a la renta diferido		<u>(10,536)</u>	<u>(17,631)</u>
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de operación		<u>(324,646)</u>	<u>2,128,246</u>
<b>Impuesto a la renta pagado</b>	10	<u>(16,497)</u>	<u>(477,919)</u>
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de operación		<u>(341,143)</u>	<u>1,650,327</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión:</b>			
Adiciones netas de muebles, vehículos y equipos	8	<u>(10,900)</u>	<u>(110,073)</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(10,900)</u>	<u>(110,073)</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:</b>			
Pagos a compañías relacionadas		-	(919,000)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		<u>-</u>	<u>(919,000)</u>
(Disminución) incremento neto de efectivo y equivalentes de efectivo		(352,043)	621,254
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		<u>729,595</u>	<u>108,341</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año		<u><u>377,552</u></u>	<u><u>729,595</u></u>

(\*) Ver Nota 2.3

  
\_\_\_\_\_  
Marcelo Patricio Hinojosa J.  
Presidente

  
\_\_\_\_\_  
Ivan Aguayo C.  
Gerente de Contabilidad y  
Finanzas

## **HY-TECH DRILLING ECUADOR HTDEC S.A.**

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### **1. INFORMACIÓN GENERAL**

Hy-Tech Drilling Ecuador HTDEC S.A. (la "Compañía") fue constituida en el Ecuador el 28 de septiembre de 2017. Su objeto social consiste fundamentalmente en la prestación de servicio de apoyo para la explotación de minas y canteras en todas las fases de la actividad minera establecida en la ley de minería, en especial, a los servicios de perforación durante las fases de prospección, exploración y explotación de la minería.

Hy-Tech Drilling Ecuador HTDEC S.A. forma parte de Hy-Tech Drilling International Inc. Las operaciones de la Compañía corresponden mayormente a actividades de servicios de apoyo para la explotación de minas y canteras. En consecuencia, las actividades de la Compañía y sus resultados dependen principalmente de las vinculaciones y acuerdos existentes con su relacionada.

Al 31 de diciembre del 2019 el personal total de la Compañía es de 2 empleados.

#### **Aprobación de estados financieros**

Estos estados financieros han sido aprobados por el Representante Legal el 24 de junio del 2020 y serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación final.

#### **Situación económica del país**

En el año 2019, el precio internacional del petróleo se mantuvo en los promedios de los últimos dos años y la balanza comercial no petrolera continúa generando déficit; la deuda pública, interna y externa, se ha incrementado y persiste en este año un déficit fiscal importante. Las protestas y paralizaciones producidas en el mes de octubre produjeron impactos negativos en las operaciones de muchas compañías privadas y públicas y en consecuencia en la economía del país.

Las principales acciones que el Gobierno ha implementado para enfrentar esta situación, han sido: la priorización de la inversión y gasto público; 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, a través de organismos internacionales (Fondo Monetario Internacional) y gobiernos extranjeros (China), reformas tributarias; entre otras medidas.

La Administración de la Compañía considera que la situación del país ha originado varios efectos negativos en sus operaciones, principalmente en las ventas, por lo cual se han seguido adoptando medidas de ahorro y reestructuración de procesos con el fin de ser más eficientes con menos recursos. Adicionalmente, la Administración se encuentra realizando gestiones a fin de poder captar clientes y tener una mayor incursión en el mercado.

#### **Capacidad de la entidad para continuar como negocio en marcha**

El brote de COVID-19 se ha desarrollado rápidamente en 2020. Como se explica en la nota 18, las medidas tomadas por varios gobiernos para contener el virus, han afectado negativamente los resultados de la Compañía, por lo que en los primeros meses de 2020 no se han generado ventas, la Compañía ha

## **HY-TECH DRILLING ECUADOR HTDEC S.A.**

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

decidido detener sus operaciones durante al menos un año por motivos de seguridad por lo que sus actividades a la actualidad se limitan a las requeridas para mantener su vigencia legal, preparación de información financiera y cumplimiento de sus obligaciones tributarias. El personal administrativo continúa sus operaciones en la modalidad de teletrabajo.

La Administración de la Compañía monitorea permanentemente la evolución de las situaciones mencionadas precedentemente, para determinar las posibles acciones a adoptar e identificar los eventuales impactos sobre su situación patrimonial y financiera, que podrían merecer ser reconocidos en los estados financieros de la Compañía en períodos futuros. A la fecha de emisión de los presentes estados financieros se desconocen los impactos económicos de la situación de la crisis producida, por lo tanto, la Administración de la Compañía no cuenta con información suficiente que permita estimar los efectos de las situaciones mencionadas en esta nota.

Adicionalmente, durante el período en el que las operaciones de la Compañía se mantengan suspendidas, se ha considerado diversas opciones para generar posibles beneficios como resultado del arrendamiento de los equipos y maquinarias a las entidades relacionadas, por lo que no se considera en riesgo la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha.

Los estados financieros de la Compañía deben ser leídos a la luz de estas circunstancias.

#### **Situación financiera de la entidad**

Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía no mantiene contratos de servicios de perforación, presenta patrimonio negativo de US\$121,175 (2018: US\$196,999), así como un déficit de capital de trabajo de US\$115,433 (2018: US\$1,424,184). Bajo la normativa legal de Ecuador significa que la Compañía presentaría los elementos para calificar como causal de disolución técnica, la cual se origina cuando una entidad genera pérdidas acumuladas que exceden el 50% del capital suscrito más el 100% de reservas. La Compañía cuenta con el apoyo técnico, administrativo y financiero de su Casa Matriz domiciliada en Canadá y los beneficios económicos futuros que podría generar dependen de la negociación de nuevos contratos para la prestación de servicios de perforación.

## **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 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

### **2.1 Bases de preparación de estados financieros**

Los presentes estados financieros de Hy-Tech Drilling Ecuador HTDEC S.A. están 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.

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico.

## HY-TECH DRILLING ECUADOR HTDEC S.A.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimados contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas en 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 Reestructuración de saldos contables

Durante el año 2019, la Compañía procedió a reestructurar los estados financieros al 31 de diciembre de 2018 de acuerdo a las pautas establecidas en la Norma Internacional de Contabilidad No. 8 "Políticas Contables, cambios en las estimaciones Contables y Errores" debido a que se presentó la siguiente condición:

- (i) La Administración de la Compañía con el acompañamiento de sus asesores tributarios, reevaluó e identificó un error en el cálculo del Impuesto a la renta del año fiscal 2018. Este error consistió en haber considerado como gastos deducibles el 100% de las transacciones con compañías relacionadas, por lo que, en agosto de 2019, la compañía reliquidó el impuesto a la renta del año 2018 considerando los intereses de ley a la fecha de pago.
- (ii) La Administración de la Compañía decidió reclasificar el saldo de provisiones incluidas como parte de las cuentas por pagar a proveedores al 31 de diciembre de 2018 a una nueva clasificación en los estados financieros de provisiones para una mejor lectura e interpretación su información financiera.

	Saldo anterior al 31 de Diciembre de <u>2018</u>	<u>Ajustes</u>	Saldo reestructurado 31 de Diciembre de <u>2018</u>
<b>Estado de situación financiera:</b>			
Activos corrientes			
Impuestos por recuperar	605,852	(101,930)	503,922
	605,852	(101,930)	503,922

## HY-TECH DRILLING ECUADOR HTDEC S.A.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Saldo anterior al 31 de Diciembre de <u>2018</u>	<u>Ajustes</u>	Saldo reestructurado 31 de Diciembre de <u>2018</u>
<b>Estado de situación financiera:</b>			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar a proveedores	275,902	(271,665)	4,237
Provisiones	-	271,665	271,665
Impuesto a la renta por pagar			
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	-	(101,930)	(101,930)
Impuesto a la renta causado	-	437,163	437,163
	<u>275,902</u>	<u>335,233</u>	<u>611,135</u>
Patrimonio			
Resultados acumulados	<u>225,164</u>	<u>(437,163)</u>	<u>(211,999)</u>
	225,164	(437,163)	(211,999)
<b>Estado de resultados integrales:</b>			
Gasto impuesto a la renta	<u>(40,756)</u>	<u>(437,163)</u>	<u>(477,919)</u>
	(40,756)	(437,163)	(477,919)

### 2.3 Nuevos pronunciamientos contables

#### *Adoptadas por la Compañía*

Las siguientes normas y modificaciones han entrado en vigencia al 1 de enero de 2019:

- NIIF 16 – Arrendamientos.
- Características de pago anticipado con compensación negativa – Modificaciones a la NIIF 9.
- Intereses a largo plazo en asociadas y negocios conjuntos – Modificaciones a la NIC 28.
- Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2015 – 2017.
- Modificación, reducción o liquidación del plan: modificaciones a la NIC 19.
- Interpretación 23 incertidumbre frente a los Tratamientos de Impuesto a las Ganancias.

La Compañía no tuvo que cambiar sus políticas contables siguiendo la adopción de la NIIF 16, esto debido a que, al 31 de diciembre del 2019, la Administración de la Compañía prevé que sus contratos de arrendamiento se liquidaran en el corto plazo y no serán renovados. La mayoría de las modificaciones no tuvieron impacto material en los importes reconocidos en periodos anteriores y no se espera que afecten significativamente los periodos actuales o futuros. La mayoría de las otras modificaciones no tuvieron impacto material en los importes reconocidos en periodos anteriores y no se espera que afecten significativamente los periodos actuales o futuros.

Al 31 de diciembre de 2019, se han publicado nuevas normas, así como también enmiendas y mejoras a las NIIF existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

## HY-TECH DRILLING ECUADOR HTDEC S.A.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los estados financieros de la compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 1 y NIC 8	Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad y alinearlos con otras modificaciones	1 de enero 2020
NIIF 3	Aclaración sobre la definición de negocio	1 de enero 2020
NIIF 17	Norma que reemplazará a la NIIF 4 "Contratos de Seguros".	1 de enero 2021
NIIF 9, NIC 39 e IFRS 7	Cambios a las consideraciones a las tasas de interés (referenciales).	1 de enero 2020

La Compañía estima que la adopción de las nuevas normas, enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial, pues gran parte de estas normas no son aplicables a sus operaciones.

#### 2.4 Transacciones en moneda extranjera

##### a) Moneda funcional y moneda de presentación

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

##### b) Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera, principalmente deudas con proveedores del exterior y compañías relacionadas se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en el estado de resultados integrales. Sin embargo, no son significativos.

#### 2.5 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo incluye el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos e inversiones cuyo vencimiento es menor a 60 días.

#### 2.6 Activos financieros

##### Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- Valor razonable con cambios en resultados

## HY-TECH DRILLING ECUADOR HTDEC S.A.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

- Valor razonable con cambios en otro resultado integral; o
- Costo amortizado

La clasificación de un activo financiero depende del propósito para el cual se adquirió. La Gerencia determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial y tomando en consideración el modelo de negocio utilizado para la administración de estos instrumentos, así como los términos contractuales de flujo de efectivo.

#### Medición

Al momento del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden a su valor razonable, sin embargo, en el caso de un activo financiero que no sea a valor razonable a través de resultados (VR-resultados), se reconocen los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero. Los costos de transacción de activos financieros a valor razonable a través de resultados se registran en resultados del ejercicio.

- Instrumentos de deuda

Los instrumentos de deuda son aquellos instrumentos que cumplen con la definición de un pasivo financiero desde la perspectiva del emisor, tales como préstamos o bonos gubernamentales y corporativos.

La medición subsecuente de los instrumentos de deuda depende del modelo de negocios de la Compañía a administrar el activo y las características de flujo de efectivo del activo. Hay tres categorías de medición de acuerdo a las cuales la Compañía clasifica sus instrumentos de deuda:

- Costo amortizado: Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales cuando dichos flujos de efectivo representan únicamente pagos de principal e intereses se miden a costo amortizado. Los ingresos recibidos de estos activos financieros se incluyen en los ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja en cuentas, se reconoce directamente en resultados y se presenta en "Ingresos (gastos) financieros, netos" junto con las ganancias y pérdidas cambiarias. Las pérdidas por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.
- Valor razonable con cambios en otro resultado integral: Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales y para la venta de los activos financieros, cuando los flujos de efectivo de los activos representan únicamente pagos de principal e intereses, se miden a valor razonable a través de otros resultados integrales (VR-ORI). Los movimientos en el valor en libros se reconocen a través de ORI, excepto por el reconocimiento de las ganancias o pérdidas por deterioro, los ingresos por intereses y las ganancias y pérdidas por tipo de cambio que se reconocen en resultados. Cuando se produce la baja del activo financiero, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en ORI se reclasifica del patrimonio a resultados y se reconocen en "Ingresos (gastos) financieros, netos". Los ingresos por intereses de estos activos financieros se

## HY-TECH DRILLING ECUADOR HTDEC S.A.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

incluyen en ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas cambiarias se presentan en otras “Ingresos (gastos) financieros, netos” y los gastos por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.

- Valor razonable con cambios en resultados: Los activos que no cumplen con los criterios de costo amortizado o VR-ORI se miden a valor razonable a través de resultados. Una ganancia o pérdida en un instrumento de deuda que subsecuentemente se mide a su valor razonable a través de resultados se reconoce en resultados y se presenta en términos netos en “Ingresos (gastos) financieros, netos” en el periodo en el que surgen.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 la Compañía sólo mantiene activos financieros clasificados en la categoría de activos financieros medidos al costo amortizado. Los activos financieros a costo amortizado son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo, estos activos financieros se mantienen con la finalidad de cobrar sus flujos contractuales. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera. Estos últimos se clasifican como activos no corrientes. Los activos financieros a costo amortizado de la Compañía comprenden el “efectivo y equivalentes de efectivo” y las “cuentas por cobrar a clientes”, en el estado de situación financiera. Los activos financieros a costo amortizado representan únicamente los pagos de principal e intereses, se reconocen inicialmente a su valor razonable y, posteriormente se miden a su costo amortizado por el método de interés efectivo menos la estimación por deterioro.

Los activos financieros a costo amortizado de la Compañía comprenden:

- (i) Efectivo: Ver Nota 2.5
- (ii) Cuentas por cobrar a clientes: son los montos que adeudan los clientes por la prestación de servicios en el curso normal del negocio. Al 31 de diciembre del 2019 la Compañía no mantiene cuentas por cobrar comerciales.

#### **Reconocimiento y baja de activos financieros**

Las transacciones de compra/venta de activos financieros se reconocen en el período que dichas transacciones ocurren, es decir, la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar/vender el activo.

#### **2.6.1 Deterioro de activos financieros**

La Compañía evalúa prospectivamente la pérdida de crédito esperada para los instrumentos de deuda medidos a costo amortizado y a valor razonable con cambios en otro resultado integral. La metodología de deterioro aplicada está sujeta a incrementos significativos en el riesgo de crédito.

## HY-TECH DRILLING ECUADOR HTDEC S.A.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

Para las cuentas por cobrar a clientes, la Compañía utiliza el método simplificado permitido por la NIIF 9, “Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición” que requiere que la pérdida esperada durante la vida del activo financiero sea reconocida en la medición inicial de la cuenta por cobrar.

#### 2.6.2 Pasivos financieros

##### Clasificación, reconocimiento y medición

De acuerdo con lo que prescribe la NIIF 9, “Instrumentos Financieros” los pasivos financieros se clasifican, según corresponda, como: (i) pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas, (ii) pasivos financieros al costo amortizado. La Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía sólo mantiene pasivos financieros clasificados en la categoría de pasivos financieros al costo amortizado. Los pasivos financieros incluyen las “Cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar” y las “cuentas por pagar a compañías relacionadas”. Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden a su costo amortizado. El costo amortizado incorpora los costos directamente atribuibles a la transacción.

Los pasivos financieros a costo amortizado de la Compañía comprenden:

- (i) Cuentas por pagar a proveedores: Las cuentas por pagar a proveedores son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos en el curso normal de los negocios. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se debe realizar dentro de un año o menos, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.
- (ii) Cuentas por pagar a compañías relacionadas: Corresponden a obligaciones de pago principalmente por deudas adquiridas, por la compra de inventarios y servicios que son exigibles por parte de las compañías relacionadas. Las cuentas por pagar a corto plazo no devengan intereses y se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado y las cuentas por pagar a largo plazo son medidas al costo amortizado a una tasa de descuento determinada.

Las cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente en la medida que el efecto de su descuento a su valor presente sea importante, se remide al costo amortizado usando el método de interés efectivo, de lo contrario se muestran a su valor nominal.

#### 2.7 Inventarios

Los inventarios se registran al costo o al costo mercado menor el que resulte menor. El costo de los inventarios consumibles está compuesto por los costos de adquisición y otros costos incurridos para dejar los inventarios en las ubicaciones y condiciones necesarias para su utilización, netos de descuentos atribuibles a los inventarios.

El costo de los inventarios se determina usando el método promedio ponderado.

## HY-TECH DRILLING ECUADOR HTDEC S.A.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

Los inventarios por la naturaleza y la exclusividad de estos no son sujetos a deterioro en virtud de que son únicamente para uso de las compañías del Grupo Hy Tech.

#### 2.8 Muebles, vehículos y equipos

Los muebles, vehículos y equipos son registrados al costo, 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 cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La depreciación de muebles, vehículos y equipos es calculada linealmente basada en su vida útil estimada, o de aquellos componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y no considera valores residuales debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus muebles, vehículos y equipos al término de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles de los muebles, vehículos y equipos y valores residuales son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de los muebles, vehículos y equipos son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Maquinarias y equipos	<u>Años</u> 10
Muebles y enseres	10
Vehículos	5
Equipo de cómputo	3

Las pérdidas y ganancias por la venta de muebles, vehículos y equipos 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 de muebles, vehículos y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables.

#### 2.9 Pérdida por deterioro de valor de los activos no financieros

Los activos sujetos a depreciación (muebles, vehículos y equipos) 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

## **HY-TECH DRILLING ECUADOR HTDEC S.A.**

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

generadoras de efectivo). Los saldos en libros de activos no financieros 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 Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, no se ha identificado la necesidad de calcular pérdidas por deterioro de activos no financieros, esto debido a que la Administración del Gupo Hy Tech considera que no existen indicios de deterioro en las operaciones, considerando que estos requieren ajustes mínimos para que operen en ambientes diferentes u hostiles por lo que el grupo maneja un criterio de reubicación de los activos no financieros considerado como valor razonable en cada sucursal el valor de los activos de acuerdo al costo menos depreciación.

#### **2.10 Impuesto a la renta corriente y diferido**

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto a la renta 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.

##### **a) 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 año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables, la cual se incrementa al 28% si los accionistas finales de la Compañías están domiciliados en paraísos fiscales y se reduce en 10 puntos (15% o 18%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

Las normas exigen el pago de un “anticipo 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.

En caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo, este último constituye el impuesto a la renta definitivo; el contribuyente puede solicitar al Servicio de Rentas Internas una devolución, de acuerdo con la norma que le aplique en cada año.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, dado que el impuesto a la renta causado, correspondiente al impuesto a la renta calculado a la tasa del 22% y 25% respectivamente, sobre las utilidades gravables no reinvertidas fue mayor que el anticipo mínimo, de acuerdo con la legislación vigente, la Compañía constituyó al impuesto causado como impuesto a la renta corriente del año.

Durante el año 2019, la Compañía se acogió a los cambios sujetos por la “Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo, y Estabilidad y Equilibrio fiscal” en donde se estable el 22% de tarifa de impuesto a la renta para micro, pequeñas empresas, exportadores habituales al ser calificada dentro de esta categoría.

## HY-TECH DRILLING ECUADOR HTDEC S.A.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### b) Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se calcula utilizando 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 sólo 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.

Al 31 de diciembre del 2019 la Compañía registra un activo por impuesto diferido principalmente por las provisiones de beneficios definidos a empleados y provisiones del Impuesto a la Salida de Divisas cuyo pago será efectuado en el año 2020 y 2021; La administración de la Compañía considera que el impuesto a la renta diferido se va a compensar en los próximos periodos en virtud de que se tienen planes activos para reanudar la operación en Ecuador mediante el cierre de negociaciones de nuevos contratos en el último trimestre de 2020. Esto permitirá la generación de un Impuesto a la renta por pagar y con esto, la compensación del Impuesto a la renta diferido.

#### 2.11 Beneficios sociales

##### a) **Corrientes:** 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 del costo de la prestación de servicios y de los gastos administrativos en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.
- ii) Vacaciones: Se registra el gasto correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- iii) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- iv) Otros beneficios: Corresponden a aportes para la seguridad social de los empleados.

##### b) **No corrientes (Jubilación patronal y desahucio no fondeados):**

La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado y requerido por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente, de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de

## HY-TECH DRILLING ECUADOR HTDEC S.A.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma Compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 3.62% (2018: 4.25%) anual equivalente a la tasa promedio de los bonos corporativos de alta calidad de los Estados Unidos de Norteamérica, los cuales están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

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

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

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

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

#### **2.12 Provisiones**

En adición a lo que se describe en la Nota 2.11, la Compañía registra provisiones cuando (i) tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable que 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.

#### **2.13 Reserva legal**

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

## HY-TECH DRILLING ECUADOR HTDEC S.A.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### 2.14 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de la prestación del servicio realizado en el curso ordinario de las operaciones de la Compañía. Los ingresos por prestación de servicios se basan en el precio especificado en los contratos de venta, neto de devoluciones, rebajas y descuentos. No se considera presente ningún elemento de financiamiento dado que las ventas se realizan con plazo de crédito de 30 días, lo cual es considerado consistente con las prácticas del mercado.

La Compañía reconoce ingresos cuando el monto puede ser medido confiablemente, es probable que beneficios económicos futuros fluirán hacia la Compañía y se cumpla con los criterios específicos por cada tipo de ingreso como se describe más adelante. El monto de los ingresos no puede ser medido confiablemente hasta que todas las contingencias relacionadas con la venta hayan sido resueltas. La Compañía basa sus estimados en resultados históricos, considerando el tipo de cliente, de transacción y condiciones específicas de cada acuerdo.

- a) Prestación de servicios: Los ingresos provenientes de servicios, que sustancialmente se refieren a servicios de gestión administrativa, técnica, mano de obra, alquiler de maquinarias, maquila, entre otros correspondientes a contratos a precios fijos, se reconocen en el período en el que se prestan, considerando el grado de terminación de la prestación al final del período sobre el cual se informa, calculado sobre la base del servicio realmente brindado como una proporción del total de los servicios a ser brindados (método del porcentaje de terminación).

Las estimaciones de los ingresos, los costos y, el avance del progreso de los servicios brindados hasta su finalización se revisan si cambian las circunstancias. Cualquier aumento o disminución resultante en los ingresos o costos estimados se reflejan en el resultado en el período en que las circunstancias que dan lugar a la revisión sean conocidas por la Compañía.

- b) Compensación contractual por política de precios de transferencia: conforme a los lineamientos de la política global de precios de transferencia del Grupo Hy Tech, las filiales deben alcanzar un margen operativo que se encuentre dentro de los rangos de plena competencia, razón por la cual la Compañía al cierre del año 2019 alcanzó un 8% de margen operativo. Los mecanismos utilizados que permiten llegar a este margen son i) recepción notas de crédito emitidas por su relacionada en Canadá a las transacciones de gastos de servicio técnico y administrativo; y ii) La compañía tiene suscrito un acuerdo compensatorio para cumplir con la política de precios de transferencia del Grupo Hy Tech, esta política permite a la Compañía facturar a su parte relacionada en Canadá para permitir alcanzar el margen operativo establecido por el Grupo.

#### 2.15 Arrendamientos

Los términos contractuales son negociados individualmente y contienen un amplio rango de términos y condiciones diferentes. Los acuerdos de arrendamiento no imponen condiciones adicionales al seguro de la propiedad utilizada por la Compañía.

En base a las evaluaciones efectuadas, la Administración considera que los contratos de arrendamientos vigentes que mantiene la Compañía son: i) a corto plazo y ii) de arrendamientos de bajo valor.

## HY-TECH DRILLING ECUADOR HTDEC S.A.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

En base al análisis mencionado, la Administración de la Compañía concluye no efectuar el reconocimiento de un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento al 31 de diciembre de 2019.

### 3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas 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 Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- Provisión por deterioro de cuentas por cobrar: la Compañía aplica el enfoque simplificado de la NIIF 9 para medir las pérdidas crediticias esperadas, el cual utiliza una provisión de pérdida esperada sobre la vida del instrumento para todas cuentas por cobrar. La Compañía reconoce una reserva para pérdidas para dichas pérdidas en cada fecha de presentación. Al 31 de diciembre de 2019, al no mantener cuentas por cobrar a clientes, no se ha reconocido el efecto de la provisión por deterioro en los estados financieros
- Provisiones por beneficios a los empleados: las hipótesis utilizadas en el cálculo actuarial de las provisiones de jubilación patronal y desahucio, se registran utilizando estudios actuariales practicados por profesionales independientes. (Ver Nota 2.11.b).
- Muebles, vehículos y equipos: la determinación de las vidas útiles y el valor residual que se evalúan al cierre de cada año. (Ver Nota 2.8).
- Impuesto a la renta diferido: la Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro. (Ver Nota 2.10.b).

### 4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

#### 4.1. Factores de riesgos financieros

Las actividades de Hy-Tech Drilling Ecuador HTDEC S.A. exponen a la Compañía a diversos riesgos financieros como son los riesgos de mercado (incluyendo riesgo de tipo de cambio y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. La estrategia de gestión de riesgo de la Compañía se centra en la

## HY-TECH DRILLING ECUADOR HTDEC S.A.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

incertidumbre de los mercados financieros y trata de minimizar los efectos potenciales adversos sobre la rentabilidad financiera de la operación.

La gestión de riesgo está controlada por la Administración siguiendo las políticas y procedimientos establecidos, a efectos de minimizar cualquier impacto significativo. A continuación, se presenta los riesgos financieros a los que está expuesta la Compañía.

#### a) **Riesgo de mercado:**

El objetivo de la Administración es controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad o mantenerla en rangos apropiados a sus operaciones.

##### i) **Riesgo cambiario**

La Compañía tiene una exposición baja al riesgo cambiario debido a que la mayoría de sus ventas realizadas por las operaciones en los distintos mercados destinatarios se realizan en moneda local (dólar de los Estados Unidos de América). Para aquellos casos en los cuales la Compañía realiza transacciones denominadas en moneda extranjera; no se generan exposiciones a fluctuaciones significativas en la tasa de cambio.

##### ii) **Riesgo de precios**

La Compañía está expuesta al riesgo de fluctuaciones en los precios de sus instrumentos financieros. Además, presenta otro tipo de riesgos por los cambios en los precios de mercado de la competencia ya sea por productos importados o por producción nacional.

La Compañía presta sus servicios en el país, en base a precios pactados conforme contratos, razón por la cual los precios no están sujetos a las variaciones de los precios en el mercado.

La Administración de la Compañía monitorea estos riesgos periódicamente a través del análisis de los márgenes de rentabilidad generados por la prestación de servicios en cada contrato suscrito.

#### b) **Riesgo de crédito:**

La exposición de la Compañía al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las características individuales de cada cliente.

La Administración ha establecido una política de crédito bajo la cual se analiza a cada cliente nuevo individualmente para evaluar su solvencia, antes de autorizar ventas a crédito.

La Compañía analiza la constitución de una provisión para deterioro de los valores que representan su estimación de las pérdidas incurridas en relación con los deudores comerciales y otras cuentas

## HY-TECH DRILLING ECUADOR HTDEC S.A.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

por cobrar. Esta provisión se determina en base a una evaluación específica respecto de exposiciones de riesgo, individualmente significativa.

#### c) **Riesgo de liquidez:**

La Compañía mantiene adecuados niveles de efectivo de sus operaciones que le permite cumplir con todas sus obligaciones y se colocan en entidades con calificación mínima de riesgo de "AAA-".

El cuadro siguiente analiza el vencimiento de los pasivos financieros de la Compañía considerando el tiempo de vencimiento. Los montos presentados en el cuadro son los flujos de efectivo contractuales no descontados:

	Menores a 1 año	Mayores a 1 año
<u>2019</u>		
Cuentas por pagar a proveedores	2,932	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	1,896,674	1,048,902
<u>2018</u>		
Cuentas por pagar a proveedores	4,237	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	2,654,601	-

#### 4.2. **Administración del riesgo de capital**

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

La Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento.

Este ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total. La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (incluyendo cuentas por pagar a proveedores y, compañías relacionadas) menos el efectivo. El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta.

## HY-TECH DRILLING ECUADOR HTDEC S.A.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre del 2019 y 2018 fueron los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por pagar a proveedores	2,932	4,237
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	2,945,576	2,654,601
Menos: Efectivo y equivalentes de efectivo	<u>(377,552)</u>	<u>(729,595)</u>
Deuda neta	2,570,956	1,929,243
Total patrimonio neto	<u>(121,201)</u>	<u>(196,999)</u>
Capital total	<u>2,449,755</u>	<u>1,732,244</u>
<b>Ratio de apalancamiento</b>	<b>105%</b>	<b>111%</b>

La Administración considera que el ratio de apalancamiento para 2019 y 2018 están dentro de los parámetros adecuados para una organización que lleva pocos años de operación en el país y cuya administración se encuentra en proceso de gestión para la obtención de nuevos clientes.

## 5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

### Categorías de instrumentos financieros

A continuación se presentan los valores libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Activos financieros medidos al costo amortizado</b>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	<u>377,552</u>	<u>729,595</u>
<b>Total activos financieros</b>	<b><u>377,552</u></b>	<b><u>729,595</u></b>
<b>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</b>		
Cuentas por pagar a proveedores	2,932	4,237
Cuentas por pagar a compañías relacionadas - corrientes (1)	1,896,674	2,654,601
Cuentas por pagar a compañías relacionadas - no corrientes (1)	<u>1,048,902</u>	<u>-</u>
<b>Total pasivos financieros</b>	<b><u>2,948,508</u></b>	<b><u>2,658,838</u></b>

(1) La porción no corriente de las cuentas por pagar a compañías relacionadas se encuentra medida al costo amortizado. (Ver nota 16)

### Valor razonable de instrumentos financieros

El valor en libros de efectivo, y cuentas por pagar a proveedores, compañías relacionadas corrientes y otras cuentas por pagar, se aproximan al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

**HY-TECH DRILLING ECUADOR HTDEC S.A.**

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja chica	500	500
Inversiones (1)	24,000	24,000
Bancos (2)	<u>353,052</u>	<u>705,095</u>
	<u><u>377,552</u></u>	<u><u>729,595</u></u>

- (1) Corresponde a certificados de depósito a plazo, renovados el 12 de noviembre del 2019 a una tasa de interés efectiva del 3.95% y con vencimiento en enero de 2020.
- (2) Comprende depósitos a la vista mantenidos en Banco Internacional S.A., con calificación de riesgo AAA-.

**7. INVENTARIOS**

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Materiales y otros	<u>1,048,278</u>	<u>1,046,797</u>

**HY-TECH DRILLING ECUADOR HTDEC S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**8. MUEBLES, VEHÍCULOS Y EQUIPOS**

El movimiento y los saldos de los muebles, vehículos y equipos se presentan a continuación:

	Maquinarias y equipos	Vehículos	Equipo de cómputo	Muebles y enseres	Total
Al 31 de enero del 2017					
Costo	1,113,181	160,130	-	2,957	1,276,268
Depreciación acumulada	(9,276)	(1,334)	-	(26)	(10,636)
Valor en libros	1,103,905	158,796	-	2,931	1,265,632
Movimientos 2018					
Adiciones	98,789	-	8,646	2,638	110,073
Depreciación	(120,507)	(32,026)	(2,882)	(559)	(155,974)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2018	1,082,187	126,770	5,764	5,010	1,219,731
Al 31 de diciembre del 2018					
Costo	1,211,970	160,130	8,646	5,595	1,386,341
Depreciación acumulada	(129,783)	(33,360)	(2,882)	(585)	(166,610)
Valor en libros	1,082,187	126,770	5,764	5,010	1,219,731
Movimientos 2019					
Adiciones	10,900	-	-	-	10,900
Ventas	(57,225)	-	-	-	(57,225)
Reclasificaciones	(2,825)	-	2,825	-	-
Depreciación	(115,191)	(33,361)	(5,707)	(535)	(154,794)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2019	917,846	93,409	2,882	4,475	1,018,612
Al 31 de diciembre del 2019					
Costo	1,162,820	160,130	11,471	5,595	1,340,016
Depreciación acumulada	(244,974)	(66,721)	(8,589)	(1,120)	(321,404)
Valor en libros	917,846	93,409	2,882	4,475	1,018,612

## HY-TECH DRILLING ECUADOR HTDEC S.A.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

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

El siguiente es un resumen de los saldos y principales transacciones realizadas durante el 2019 y 2018 con compañías relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas a las compañías con accionistas comunes o con participación accionaria significativa en la Compañía:

<u>Sociedad</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Servicios Administrativos:</u>				
Hy-Tech Drilling LTD	Relacionada	Compra servicios	<u>22,153</u>	<u>1,298,705</u>
<u>Servicios Técnicos:</u>				
Hy-Tech Drilling LTD	Relacionada	Compra servicios	<u>54,949</u>	<u>1,041,538</u>
<u>Gastos Indirectos:</u>				
Hy-Tech Drilling LTD	Relacionada	Servicios administrativos	<u>19,589</u>	<u>76,918</u>
<u>Compras</u>				
Hy-Tech Drilling LTD	Relacionada	Compras de inventario	<u>20,354</u>	<u>-</u>
<u>Ventas</u>				
Hy-Tech Drilling LTD	Relacionada	Ventas de activos fijos	<u>59,083</u>	<u>-</u>

Los saldos por pagar se detallan a continuación:

Corriente:

<u>Sociedad</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Hy-Tech Drilling LTD (1)	Relacionada del Grupo	Servicios técnicos y administrativos	<u>1,896,674</u>	<u>2,654,601</u>

No corriente:

<u>Sociedad</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Hy-Tech Drilling LTD (1)	Relacionada del Grupo	Servicios técnicos y administrativos	<u>1,048,902</u>	<u>-</u>
			<u>2,945,576</u>	<u>2,654,601</u>

- (1) El saldo por pagar está compuesto por facturas pendientes de pago por concepto de servicios técnicos, servicios administrativos, reembolsos de gastos, gastos asignados e importación de suministros consumibles y bienes.

**HY-TECH DRILLING ECUADOR HTDEC S.A.**

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

**10. IMPUESTOS**

**a) Impuestos por recuperar**

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto al Valor Agregado	168,358	133,272
Retenciones del Impuesto al Valor Agregado	390,775	370,650
	<u>559,133</u>	<u>503,922</u>

La Administración de la Compañía en el primer trimestre de 2020 ha recuperado cerca del 70% de las retenciones del Impuesto al Valor Agregado (IVA) y se tiene planificado efectuar un proceso de devolución adicional por el saldo remanente. Adicionalmente, el IVA espera ser utilizado en su totalidad con la prestación de servicios a clientes prospectivos durante el cuarto trimestre del año al culminarse los procesos de negociación y poder prestar los servicios convenidos. Los impuestos por recuperar por este motivo, son presentados como corrientes.

**b) Impuestos por pagar**

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Retenciones de Impuesto a la Renta	28,603	220,451
Retenciones del Impuesto al Valor Agregado	28,949	226,654
	<u>57,552</u>	<u>447,105</u>

**c) Situación Fiscal**

A la fecha de emisión de los estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada por las autoridades tributarias, sin encontrarse en la actualidad impuestos pendientes de pago. Los años del 2017 al 2019 inclusive, se encuentran abiertos a fiscalización por parte de las autoridades tributarias.

**d) Impuesto a la renta**

La composición del gasto de impuesto a la renta es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>Reestructurado 2018</u>
Impuesto a la renta corriente (1)	27,032	495,550
Impuesto a la renta diferido (2)	(10,535)	(17,631)
	<u>16,497</u>	<u>477,919</u>

## HY-TECH DRILLING ECUADOR HTDEC S.A.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

(1) Ver Lliteral f)

(2) Ver Literal g)

#### e) **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 junio 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.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, la Compañía no ha alcanzado los importes mínimos establecidos por la normativa tributaria para la obligatoriedad de presentación del estudio de precios de transferencia.

#### f) **Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta**

A continuación se detalla la determinación del impuesto a la renta corriente sobre los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018:

	<u>2019</u>	<u>Reestructurado 2018</u>
Utilidad antes de la participación de los trabajadores en las utilidades y el impuesto a la renta	104,919	310,694
Menos - Participación de los trabajadores	(23,781)	(46,604)
Utilidad antes del impuesto a la renta	<u>81,138</u>	<u>264,090</u>
<b>Más:</b>		
Más - Gastos no deducibles	47,968	1,808,581
Menos - Deducciones incrementos de empleados	-	(324,683)
Más - Otras partidas conciliatorias	(6,229)	234,212
Base imponible	<u>122,877</u>	<u>1,982,200</u>
Tasa impositiva	22%	25%
Impuesto a la renta corriente causado	<u>27,032</u>	<u>495,550</u>
Menos - Retenciones en la fuente que se realizaron en el ejercicio fiscal	(4,791)	(98,316)
Menos - Crédito Tributario generado por Impuesto a la salida de Divisas	-	(62,001)
Impuesto a la renta corriente causado	<u>22,241</u>	<u>335,233</u>

## HY-TECH DRILLING ECUADOR HTDEC S.A.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

- (1) La Administración de la Compañía con el acompañamiento de sus asesores tributarios, reevaluó e identificó un error en el cálculo del Impuesto a la renta del año fiscal 2018. Este error consistió en haber considerado como gastos deducibles el 100% de las transacciones con compañías relacionadas, por lo que, La compañía reliquidó el impuesto a la renta del año 2018 para lo cual efectuó una declaración sustitutiva el 22 del mes de agosto de 2019.

#### g) Impuesto a la renta diferido

El movimiento de la cuenta impuesto a la renta diferido es el siguiente:

	Activos				Total
	Costo amortizado	Provisión ISD	Desahucio	Jubilación patronal	
Saldo al 1 de enero del 2018	-	-	-	-	-
Movimiento del año	-	17,021	208	402	17,631
Al 31 de diciembre de 2018	-	17,021	208	402	17,631
Movimiento del año	8,629	2,516	(208)	(402)	10,535
Al 31 de diciembre de 2019	8,629	19,537	-	-	28,166

- (1) La administración de la Compañía considera que el impuesto a la renta diferido se va a compensar en los próximos periodos en virtud de que se tienen planes activos para reanudar la operación en Ecuador mediante el cierre de negociaciones de nuevos contratos en el último trimestre de 2020. Esto permitirá la generación de un Impuesto a la renta por pagar y con esto, la compensación del Impuesto a la renta diferido.

#### h) Tasa efectiva

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

	2019	2018
Utilidad del año antes de Impuesto a la renta	81,138	264,090
Impuesto a tasa del 22% (2018:25%) (1)	17,850	66,023
Partidas conciliatorias	9,182	(7,636)
Efecto de impuestos diferidos	(10,535)	(17,631)
Ajuste al impuesto a la renta	-	437,163
Gasto por impuestos	16,497	477,919
Tasa efectiva de impuestos	20%	181%

- (1) Durante el año 2019, la Compañía se acogió a los cambios sujetos por la "Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo, y Estabilidad y Equilibrio

## HY-TECH DRILLING ECUADOR HTDEC S.A.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

fiscal” en donde se estable el 22% de tarifa de impuesto a la renta para micro, pequeñas empresas, exportadores habituales al ser calificada dentro de esta categoría.

#### i) **Otros aspectos**

##### **Otros asuntos - Reformas Tributarias**

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

## HY-TECH DRILLING ECUADOR HTDEC S.A.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

Registro Único de Contribuyentes, conforme la información reportada por el Servicio de Rentas Internas.

La Administración de la Compañía, luego del análisis efectuado considera que no tendrán efecto en los estados financieros.

#### 11. BENEFICIOS SOCIALES

##### a) Corrientes

Los movimientos de la provisión por beneficios sociales de corto plazo son los siguientes:

	<u>Saldo al inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos y/o utilizaciones</u>	<u>Saldo final</u>
<u>Año 2019</u>				
Participación laboral	16,500	8,389	17,583	7,306
Beneficios sociales (1)	23,653	128,144	144,846	6,951
	<u>40,153</u>	<u>136,533</u>	<u>162,429</u>	<u>14,257</u>
<u>Año 2018</u>				
Participación laboral	3,938	16,500	3,938	16,500
Beneficios sociales (1)	12,329	493,472	482,148	23,653
	<u>16,267</u>	<u>509,972</u>	<u>486,086</u>	<u>40,153</u>

(1) Incluyen el saldo por pagar a los empleados por beneficios tales como vacaciones, decimos tercer y cuarto sueldos, fondo de reserva, entre otros.

##### b) No corrientes

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Jubilación patronal	2,041	6,208
Indemnización por desahucio	1,578	3,969
	<u>3,619</u>	<u>10,177</u>

## HY-TECH DRILLING ECUADOR HTDEC S.A.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

Las principales hipótesis actuariales usadas para la constitución de estas provisiones fueron:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Tasa de descuento	3.62%	4.25%
Tasa de incremento salarial a corto plazo	3.00%	1.00%
Tasa de incremento salarial a largo plazo	1.50%	2.30%
Tasa de rotación	11.80%	10.90%
Tasa de mortalidad e invalidez (1)	TM IESS 2002	TM IESS 2002

(1) Corresponden a las tablas de mortalidad publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social en el año 2002.

La composición del valor presente de la provisión para jubilación patronal y desahucio es la siguiente:

	<u>Jubilación patronal</u>		<u>Desahucio</u>		<u>Total</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Al 1 de enero	6,208	-	3,969	-	10,177	-
Costos laboral por servicios actuales	7,673	1,602	3,448	826	11,121	2,428
Interés neto (costo financiero)	264	4	166	6	430	10
(Ganancias) / pérdidas actuariales - ORI	(6,902)	4,602	(4,255)	3,137	(11,157)	7,739
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(5,202)	-	-	-	(5,202)	-
Beneficios pagados	-	-	(1,750)	-	(1,750)	-
Saldo al final	<u>2,041</u>	<u>6,208</u>	<u>1,578</u>	<u>3,969</u>	<u>3,619</u>	<u>10,177</u>

Los importes reconocidos en los resultados del año son los siguientes:

	<u>Jubilación patronal</u>		<u>Desahucio</u>		<u>Total</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Costos laboral por servicios actuales	7,673	1,602	3,448	826	11,121	2,428
Interés neto (costo financiero)	264	4	166	6	430	10
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(5,202)	-	-	-	(5,202)	-
Saldo al final	<u>2,735</u>	<u>1,606</u>	<u>3,614</u>	<u>832</u>	<u>6,349</u>	<u>2,438</u>

El importe reconocido en otros resultados integrales del año es el siguiente:

	<u>Jubilación patronal</u>		<u>Desahucio</u>		<u>Total</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
(Ganancias) / pérdidas actuariales - ORI	<u>(6,902)</u>	<u>4,602</u>	<u>(4,255)</u>	<u>3,137</u>	<u>(11,157)</u>	<u>7,739</u>

### Análisis de sensibilidad

El análisis de sensibilidad para el año 2019 de las provisiones por jubilación patronal y desahucio a los cambios en las principales hipótesis es ponderado y su efecto es como se presenta a continuación:

## HY-TECH DRILLING ECUADOR HTDEC S.A.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Jubilación patronal</u>	<u>Desahucio</u>
<b>Tasa de descuento</b>		
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)	(215)	(54)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.5%)	-11%	-3%
Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)	241	60
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0.5%)	12%	4%
<b>Tasa de incremento salarial</b>		
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)	246	66
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.5%)	12%	4%
Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)	(220)	(60)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento -0.5%)	-11%	-4%
<b>Rotación</b>		
Variación OBD (Rotación +5%)	(100)	81
Impacto % en el OBD (Rotación +5%)	-5%	5%
Variación OBD (Rotación -5%)	105	(77)
Impacto % en el OBD (Rotación -5%)	5%	-5%

Los análisis de sensibilidad anteriores se basan en un cambio en las hipótesis mientras mantiene todas las demás hipótesis contantes. En la práctica, esto es poco probable que ocurra, y los cambios en algunos de los supuestos pueden estar correlacionados. En el cálculo de la sensibilidad de la obligación correspondiente a los supuestos actuariales importantes el mismo método (valor presente de las obligaciones por beneficios calculados con el método de crédito unitario proyectado al final del período del informe) se ha aplicado como en el cálculo del pasivo por beneficios reconocidos en el estado de situación financiera.

## 12. PROVISIONES

Un resumen al 31 de diciembre del 2019 y 2018 es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Provisiones de Impuesto a la Salida de Divisas (1)	113,901	156,241
Provisiones de Impuesto al Valor Agregado (2)	-	115,424
	<u>113,901</u>	<u>271,665</u>

- (1) Corresponde a provisiones constituidas para el pago de bienes o servicios recibidos, las cuales se encuentran pendientes de recibir las facturas respectivas y provisiones por Impuesto a la Salida de Divisas - ISD.
- (2) Corresponde a provisiones efectuadas de Impuesto al Valor Agregado por pagar en transacciones con relacionadas por los servicios provisionados del mes de diciembre de 2018, valores que han sido liquidados en 2019.

**HY-TECH DRILLING ECUADOR HTDEC S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

**13. INGRESOS POR SERVICIOS PRESTADOS**

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Servicios de perforación	<u>239,584</u>	<u>4,555,737</u>

1) Corresponde a servicios de perforación prestados a Exploraciones Novomining S.A. (ENSA)

**14. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA**

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

<u>2019</u>	Costo por prestación <u>de servicios</u>	Gastos <u>administrativos</u>	<u>Total</u>
Depreciación (Nota 10)	151,353	3,441	154,794
Sueldos y beneficios sociales	34,281	93,863	128,144
Otros gastos	6,973	46,791	53,764
Honorarios profesionales	-	35,526	35,526
Participación a trabajadores (Nota 13)	21,879	1,902	23,781
Consumo de inventario	22,023	-	22,023
Arriendo	-	20,644	20,644
Gasto Impuesto a la Salida de Divisas	11,157	-	11,157
Servicios básicos	-	3,355	3,355
Gastos de transporte	622	-	622
	<u>248,288</u>	<u>205,522</u>	<u>453,810</u>

<u>2018</u>	Costo por prestación <u>de servicios</u>	Gastos <u>administrativos</u>	<u>Total</u>
Servicios administrativos	-	1,298,705	1,298,705
Servicios técnicos	964,511	83,292	1,047,803
Sueldos y beneficios sociales	407,935	85,537	493,472
Otros gastos	246,367	207,557	453,924
Consumo de inventario	435,998	-	435,998
Depreciación (Nota 10)	155,357	617	155,974
Honorarios profesionales	-	152,496	152,496
Gasto Impuesto a la Salida de Divisas	93,563	-	93,563
Gastos de transporte	77,480	-	77,480
Participación a trabajadores (Nota 13)	42,560	3,822	46,382
Arriendo	-	16,302	16,302
Servicios básicos	-	3,248	3,248
	<u>2,423,771</u>	<u>1,851,576</u>	<u>4,275,347</u>

**HY-TECH DRILLING ECUADOR HTDEC S.A.**

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

**15. OTROS INGRESOS (GASTOS), NETOS**

Composición:

<u>Otros ingresos</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Devolución de gastos a compañías relacionadas (1)	273,612	-
Venta de activos fijos	4,774	-
	<u>278,386</u>	<u>-</u>
<u>Otros gastos</u>		
Otros gastos (2)	(22,052)	(6,305)
	<u>256,334</u>	<u>(6,305)</u>

(1) La compañía tiene suscrito un acuerdo compensatorio para cumplir con la política de precios de transferencia del Grupo Hy Tech. Esta política permitió facturar a su parte relacionada en Canadá un valor de US\$273.612 en el período 2019.

(2) Corresponde principalmente a gastos no deducibles incluidos en la conciliación contable tributaria.

**16. INGRESOS (GASTOS) FINANCIEROS, NETOS**

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Ingresos financieros</u>		
Costo amortizado (1)	39,223	-
Intereses ganados	873	-
	<u>40,096</u>	<u>-</u>
<u>Gastos financieros</u>		
Gastos bancarios	(1,066)	(9,995)
	<u>39,030</u>	<u>(9,995)</u>

(1) Corresponde al registro de la medición al costo amortizado de las cuentas por pagar a compañías relacionadas no corrientes que estiman ser liquidadas en el segundo trimestre de 2021 a una tasa de 2.45% tomado como referencia a una línea de crédito abierto mantenido por el Grupo Hy Tech con Royal Bank of Canada.

**HY-TECH DRILLING ECUADOR HTDEC S.A.**

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**17. CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el capital suscrito y pagado de la Compañía, está representado por 15,000 acciones ordinarias de valor nominal US\$1 cada una, que totalizan US\$15,000.

Las acciones de la Compañía no presentan restricciones para el pago de dividendos o devoluciones de capital. La Compañía no cotiza sus acciones en la bolsa de valores.

**18. EVENTOS SUBSECUENTES**

A fines de 2019, surgieron noticias de China sobre el COVID-19 (Coronavirus). La situación al final del año era que un número limitado de casos de un virus desconocido habían sido reportados a la Organización Mundial de la Salud (OMS). En los primeros meses de 2020, el virus se propagó a nivel mundial y la OMS declaró este brote como una pandemia. En el país, el Gobierno ha decretado el estado de excepción, mismo que restringe de forma parcial el derecho a la libre movilidad de las personas y ha producido el cese de las actividades comerciales. En la actualidad, La Compañía se han visto en la necesidad de detener las operaciones a partir de marzo del 2020 hasta mayo de 2021 contando de esta manera con el apoyo técnico, administrativo, financiero por parte de su Casa Matriz. Adicional a esto, la Compañía ha considerado disponer en arrendamiento sus maquinarias a sus entidades relacionadas conforme sea solicitado mientras se reinician sus operaciones con base a las fechas señaladas anteriormente o hasta la celebración de contratos para la prestación de sus servicios. En la actualidad y con los sucesos descritos anteriormente, la Compañía considera que este evento no requiere ajustes a los estados financieros adjuntos.

\* \* \* \*