



**TIW DE VENEZUELA S.A.  
(SUCURSAL ECUADOR)**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

**INDICE**

Informe de los auditores independientes

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

Al Representante Legal

TIW de Venezuela S.A. (Sucursal Ecuador)

Quito, 30 de abril del 2019

### Opinión

Hemos auditado los estados financieros de TIW de Venezuela S.A. (Sucursal Ecuador), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 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 TIW de Venezuela S.A. (Sucursal Ecuador) al 31 de diciembre del 2018, 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 TIW de Venezuela S.A. (Sucursal Ecuador) 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.

### Otra información

La Administración es responsable por la preparación de otra información. Otra información comprende el Informe de Gerencia, que no incluye los estados financieros ni el informe de auditoría sobre los mismos, que fue obtenido antes de la fecha de nuestro informe de auditoría.

**#SomosTuAliado**



TIW de Venezuela S.A. (Sucursal Ecuador)  
Quito, 30 de abril del 2019

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

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe de Gerencia 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, basados en el trabajo que hemos efectuado sobre esta información obtenida antes de la fecha de nuestro informe de auditoría, concluimos que existen inconsistencias materiales de esta información, nosotros debemos reportar este hecho. No tenemos nada que informar al respecto.

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

La Administración de TIW de Venezuela S.A. (Sucursal Ecuador) 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 Sucursal 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 Sucursal.

### **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.

Como parte de una auditoría 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





TIW de Venezuela S.A. (Sucursal Ecuador)  
Quito, 30 de abril del 2019

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 Sucursal.
- 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 Sucursal 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 Sucursal no continúe como una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la 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 correspondientes de modo que logran su presentación razonable.

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

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

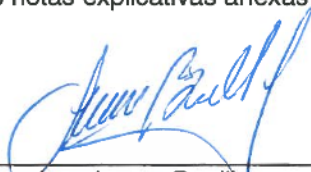
  
Celso Luiz Malimpensa  
Apoderado General  
No. de Licencia Profesional: 17-4649

**TIW DE VENEZUELA S.A. (SUCURSAL ECUADOR)**

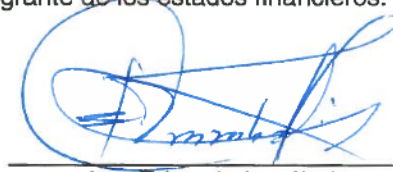
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>ACTIVOS</b>			
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	4,578,289	2,665,630
Cuentas por cobrar comerciales	7	11,108,260	8,199,728
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	11	41,239	65,282
Otras cuentas por cobrar		57,478	119,772
Impuestos por recuperar	12	35,536	167,130
Inventarios	8	3,460,462	3,862,585
Gastos pagados por anticipado		30,011	59,289
<b>Total activos corrientes</b>		<u>19,311,275</u>	<u>15,139,416</u>
<b>Activos no corrientes</b>			
Activos fijos	9	7,207,914	7,171,508
Otros activos		18,691	18,691
Impuesto a la renta diferido	12	149,450	64,696
<b>Total activos no corrientes</b>		<u>7,376,055</u>	<u>7,254,895</u>
<b>Total activos</b>		<u>26,687,330</u>	<u>22,394,311</u>

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



Ing. James Bonilla  
Representante Legal



Ing. Eduardo Irazábal  
Contador General

**TIW DE VENEZUELA S.A. (SUCURSAL ECUADOR)**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>Pasivos corrientes</b>			
Cuentas por pagar a proveedores	10	583,641	171,774
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	11	477,667	232,289
Otras cuentas por pagar		189,287	2,927
Obligaciones sociales	13	993,640	778,036
Impuesto a la renta por pagar	12	298,527	-
Impuestos por pagar	12	242,150	104,381
<b>Total pasivos corrientes</b>		<u>2,784,912</u>	<u>1,289,407</u>
<b>Pasivos no corrientes</b>			
Beneficios a los empleados	14	907,130	708,703
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<u>907,130</u>	<u>708,703</u>
<b>Total pasivos</b>		<u>3,692,042</u>	<u>1,998,110</u>
<b>Patrimonio</b>			
Capital asignado	16	2,000	2,000
Resultados acumulados		22,993,288	20,394,201
<b>Total patrimonio</b>		<u>22,995,288</u>	<u>20,396,201</u>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>		<u>26,687,330</u>	<u>22,394,311</u>

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

  
\_\_\_\_\_  
Ing. James Bonilla  
Representante Legal

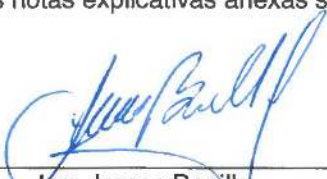
  
\_\_\_\_\_  
Ing. Eduardo Irazábal  
Contador General


**TIW DE VENEZUELA S.A. (SUCURSAL ECUADOR)**

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos por servicios prestados		17,885,131	14,967,952
Costo de los servicios prestados	15	<u>(10,757,190)</u>	<u>(8,909,007)</u>
Utilidad bruta		7,127,941	6,058,945
Gastos de mercadeo	15	(615,313)	(516,815)
Gastos generales y de administración	15	(3,019,404)	(2,789,117)
Otros ingresos, neto		<u>83,375</u>	<u>104,312</u>
Utilidad operacional		3,576,599	2,857,325
Gastos financieros, neto		<u>(77,209)</u>	<u>(106,634)</u>
Utilidad antes de Impuesto a la renta		3,499,390	2,750,691
Impuesto a la renta	12	<u>(854,582)</u>	<u>(613,467)</u>
Utilidad neta del año		<u>2,644,808</u>	<u>2,137,224</u>
Otros resultados integrales:			
Partidas que no se reclasificarán posteriormente al resultado del ejercicio			
Impuesto diferido		12,807	-
Pérdidas actuariales		<u>(58,528)</u>	<u>(62,862)</u>
Utilidad neta y resultado integral del año		<u>2,599,087</u>	<u>2,074,362</u>

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

  
Ing. James Bonilla  
Representante Legal

  
Ing. Eduardo Irazábal  
Contador General

**TIW DE VENEZUELA S.A. (SUCURSAL ECUADOR)**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital asignado	Resultados acumulados			Total
		Por aplicación inicial de NIIF	Otros resultados integrales	Resultados	
Saldos al 1 de enero del 2017	2,000	93,523	(166,383)	18,433,681	18,362,821
Otros ajustes	-	-	-	(40,982)	(40,982)
Utilidad neta de año	-	-	-	2,137,224	2,137,224
Otros resultados integrales	-	-	(62,862)	-	(62,862)
Saldos al 31 de diciembre del 2017	2,000	93,523	(229,245)	20,529,923	20,396,201
Utilidad neta del año	-	-	-	2,644,808	2,644,808
Otros resultados integrales	-	-	(45,721)	-	(45,721)
Saldos al 31 de diciembre del 2018	2,000	93,523	(274,966)	23,174,731	22,995,288

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



Ing. James Bonilla  
Representante Legal



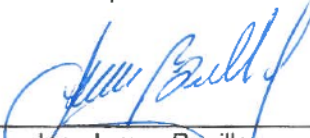
Ing. Eduardo Irazábal  
Contador General

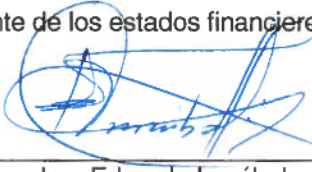
**TIW DE VENEZUELA S.A. (SUCURSAL ECUADOR)**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades operacionales:</b>			
Utilidad antes de Impuesto a la renta		3,499,390	2,750,691
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Depreciaciones	9	1,314,400	1,266,779
Bajas de activo fijo	9	3,753	68,009
Deterioro cuentas por cobrar comerciales	7	84,220	48,922
Provisión de participación de empleados en utilidades	12	617,540	485,416
Provisión para jubilación patronal y desahucio	14	151,635	147,000
		<u>5,670,938</u>	<u>4,766,817</u>
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar comerciales		(2,992,752)	7,041,339
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas		24,043	(30,557)
Otras cuentas por cobrar		62,294	16,318
Impuestos por recuperar		131,594	176,490
Inventarios		402,123	(592,590)
Gastos pagados por anticipado		29,278	16,839
Otros activos		-	288,619
Cuentas por pagar a proveedores		411,867	(212,590)
Cuentas por pagar a compañías relacionadas		245,378	(7,123,280)
Otra cuentas por pagar		186,360	(1,151)
Obligaciones sociales		(401,936)	(191,908)
Impuestos por pagar		137,769	(1,004,145)
Beneficios empleados		(11,736)	(1,910)
Efectivo provisto por las actividades de operación		<u>3,895,220</u>	<u>3,148,291</u>
Impuesto a la renta pagado		<u>(628,002)</u>	<u>(631,279)</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>3,267,218</u>	<u>2,517,012</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de inversión:</b>			
Adiciones de Activos fijos	9	<u>(1,354,559)</u>	<u>(1,149,215)</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(1,354,559)</u>	<u>(1,149,215)</u>
Incremento neto de efectivo y equivalentes de efectivo		1,912,659	1,367,797
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		<u>2,665,630</u>	<u>1,297,833</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	6	<u>4,578,289</u>	<u>2,665,630</u>

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

  
Ing. James Bonilla  
Representante Legal

  
Ing. Eduardo Irazábal  
Contador General

## **TIW DE VENEZUELA S.A. (SUCURSAL ECUADOR)**

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### **1. INFORMACIÓN GENERAL**

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

TIW de Venezuela S.A. (Sucursal Ecuador), en adelante la “Sucursal”, fue constituida el 15 de abril del 2002 mediante Resolución No. 02.QIJ.1424 e inscrita en el Registro Mercantil el 23 de abril del 2002. La Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros autorizó a TIW de Venezuela S.A. establecer una Sucursal en Ecuador cuya principal actividad es la venta y servicio técnico sobre equipos especializados de perforación subterránea para el área petrolera.

A partir del 9 de noviembre del 2016, la Sucursal formó parte de Corporación Dril-Quip Inc., una entidad domiciliada en Houston, Estados Unidos, una vez completada la compra de TIW Corporation por parte de Dril-Quip Inc. Hasta dicha fecha el accionista final de la Sucursal era TIW Corporation, también domiciliada en Estados Unidos.

##### **1.2 Situación económica del país**

A partir del 2017 y durante el 2018 la situación económica del país ha presentado leves indicios de recuperación; sin embargo, los niveles del precio del petróleo, el déficit fiscal y el alto nivel de endeudamiento del país, continúan afectando principalmente la liquidez de ciertos sectores de la economía.

Las autoridades continúan enfrentando esta situación y han implementado varias medidas económicas, entre las cuales tenemos: priorización de las inversiones, optimización y reducción del 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, obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros, ciertas restricciones arancelarias, reducción de ciertos subsidios e incrementos en el precio del combustible y de ciertos tributos. Así también han implementado ciertos beneficios tributarios y de otra índole con el fin de fortalecer y fomentar las inversiones del sector privado de la economía.

Pese a la situación financiera y económica del país, misma que aún evidencia un proceso de recuperación, la Sucursal ha podido superar su nivel de ventas proyectado, con un incremento del 19% aproximadamente respecto del año anterior. Los precios de venta no han tenido incrementos en sus tarifas, sin embargo, se ha logrado mantener una rentabilidad estable durante los últimos 3 períodos, incrementándose inclusive en un punto porcentual por año. Se ha mantenido una estructura de costos y al mismo tiempo la infraestructura de sus recursos. En el año 2019, se estiman realizar adecuaciones importantes que podrían modificar este resultado.

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

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018, han sido emitidos con la autorización del Representante Legal y Gerente Financiero con fecha 8 de febrero del 2019, y serán puestos a consideración de su Casa Matriz y de la Corporación, en Houston, conjuntamente con el informe de auditoría final.

## **TIW DE VENEZUELA S.A. (SUCURSAL ECUADOR)**

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

(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 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 de la Sucursal han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) vigentes al 31 de diciembre del 2018, 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 de la Sucursal se han preparado bajo el criterio 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 Sucursal. 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.

#### **Nuevas normas y modificaciones**

##### **(a) Adoptadas por la Sucursal**

La Sucursal ha aplicado las siguientes normas por primera vez para su período de informe anual que comienza el 1 de enero del 2018:

#### **NIIF 9 “Instrumentos Financieros”**

La NIIF 9 reemplaza las disposiciones de la NIC 39 relacionadas con el reconocimiento, clasificación y medición de activos financieros y pasivos financieros, baja de instrumentos financieros, deterioro de activos financieros y contabilidad de coberturas.

Las nuevas políticas contables se explican en las Notas 2.4 y 2.5. La Administración evaluó qué modelos de negocio aplicar para los activos financieros en la categoría de costo amortizado. En lo referido a cuentas por cobrar comerciales, considerando la calidad crediticia de sus clientes, la Sucursal obtuvo un impacto irrelevante resultante de la aplicación del concepto de pérdida de crédito esperada.

Debido a las características de los instrumentos financieros que mantiene la Sucursal, no se generaron cambios en la clasificación y medición de los activos y pasivos financieros al 31 de diciembre del 2017, por lo cual, la clasificación de instrumentos financieros y categorías de medición presentada de acuerdo con la NIC 39 a esa fecha y la presentada bajo NIIF 9 a partir del 1 de enero del 2018 son comparables, lo que nos permite definir que no hay ningún efecto en su aplicación.

**TIW DE VENEZUELA S.A. (SUCURSAL ECUADOR)**

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**NIIF 15 “Ingresos procedentes de contratos con clientes”**

La NIIF 15 reemplaza a la NIC 18 “Ingresos de actividades ordinarias” y a la NIC 11 “Contratos de Construcción” y se aplica a todos los ingresos que surgen de contratos con clientes, a menos que dichos contratos estén dentro del alcance de otras normas. De acuerdo a los nuevos requerimientos de registro contable, se deben identificar, clasificar y devengar separadamente los ingresos de cada una de las obligaciones de ejecución del contrato. Entre otras cuestiones, la norma también desarrolla los criterios contables para la activación de los costos incrementales de obtención de un contrato con un cliente.

Para la transición, se tiene opción de aplicar el método retroactivo integral, con aplicaciones prácticas o el retroactivo modificado, con los cambios reconocidos en resultados acumulados al 1 de enero del 2018, en cuyo caso se requieren revelaciones adicionales. La Sucursal eligió el último método mencionado.

La Sucursal ha revisado la tipología de contratos con clientes (principalmente venta y servicios técnicos sobre equipos especializados de perforación subterránea para el área petrolera) sin que haya identificado en éstos, con carácter general, la existencia de más de una obligación de desempeño, la cual es satisfecha en un momento concreto del tiempo.

Otras normas y modificaciones no tuvieron impacto material en los importes reconocidos en periodos anteriores y no se espera que afecten significativamente los periodos actuales o futuros.

*(b) Aún no adoptadas por la Sucursal*

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado nuevas normas, enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Sucursal no ha adoptado con anticipación.

## TIW DE VENEZUELA S.A. (SUCURSAL ECUADOR)

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

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

<u>Norma</u>	<u>Tema</u>	<u>Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:</u>
NIC 12	Aclara que el impuesto sobre la renta de los dividendos sobre Instrumentos financieros clasificados como capital deben reconocerse de acuerdo con donde se reconocieron las transacciones o eventos pasados que generaron utilidades distribuibles. (Mejoras anuales)	1de enero del 2019
NIC 19	Aclara la contabilidad de las modificaciones, reducciones y liquidaciones del plan de beneficios definidos	1de enero del 2019
NIC 23	Aclara que si un préstamo específico permanece pendiente después de que el activo calificado correspondiente esté listo para su uso o venta prevista, se convierte en parte de los préstamos generales. (Mejoras anuales ciclo 2015-2017)	1de enero del 2019
NIC 28	Aclaración sobre el registro a largo plazo de una inversión que no esta aplicando el valor patrimonial proporcional	1de enero del 2019
NIIF 3	Aclara que obtener control de una empresa que es una operación conjunta es una adquisición por etapas (Mejoras anuales ciclo 2015-2017)	1de enero del 2019
NIIF 9	Enmienda relacionada con las compensaciones negativas de ciertas condiciones de pagos adelantados	1de enero del 2019
NIIF 11	Aclara que sobre la parte que obtiene el control conjunto de una empresa que constituye una operación conjunta no debe volver a medir su participación previamente mantenida en la operación conjunta. (Mejoras anuales ciclo 2015-2017)	1de enero del 2019
NIIF 16	Publicación de la norma "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17. Bajo la NIIF 16 prácticamente en todos los contratos de arrendamientos deberán reconocer un "activo por derecho de uso" y un "pasivo por arrendamiento"	1de enero del 2019
CINIIF 23	Interpretación que clarifica el reconocimiento y medición de las incertidumbres sobre ciertos tratamientos de Impuesto a la renta y el uso de la NIC 12 y no la NIC 37 para su contabilización	1de enero del 2019
NIC 1y NIC 8	Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad y alinearlos con otras modificaciones	1de enero del 2020
NIIF 3	Aclaración sobre la definición de negocio	1de enero del 2020
NIIF 17	Norma que reemplazará a la NIIF 4 "Contratos de Seguros"	1de enero del 2021

En relación a la NIIF 16 "Arrendamientos", la Administración informa que en su aplicación por primera vez reconocerá un activo de derecho de uso y un pasivo por US\$520,000, el cual se origina principalmente por el contrato de arrendamiento de instalaciones, maquinaria, oficinas y equipos con plazos de vencimiento en 2020.

La adopción obligatoria de esta norma es el 1 de enero del 2019, y la Sucursal se acogerá a la opción de implementación desde ese año adoptando el método retrospectivo simplificado y reconocimiento los impactos en el rubro "Resultados acumulados", es decir, no reestablecer la información financiera comparativa, sino únicamente valorar el efecto considerando los períodos pendientes hasta la culminación de los contratos de arrendamiento.

Excepto por lo mencionado anteriormente, la Sucursal estima que la adopción de las nuevas normas, enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

## **TIW DE VENEZUELA S.A. (SUCURSAL ECUADOR)**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018** (Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### **2.2 Traducción de moneda extranjera**

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

Las partidas en los estados financieros de la Sucursal se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la Sucursal (moneda funcional). Los estados financieros de la Sucursal se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación.

##### *(b) 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, excepto cuando son diferidos en el patrimonio en transacciones que califican como cobertura de flujos de efectivo.

#### **2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo**

Comprende el efectivo disponible en caja, depósitos en bancos de libre disponibilidad; y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios contratados, en caso de existir, son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

#### **2.4 Activos financieros**

##### **2.4.1 Clasificación**

A partir del 1 de enero del 2018, la Sucursal clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "valor razonable con cambios en resultados", "valor razonable con cambios en otro resultado integral" y "costo amortizado". La clasificación de un activo financiero depende del propósito para el cual se adquirió. La Administración 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.

##### **2.4.2 Medición**

Al momento del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden a su valor razonable más o menos, en el caso de un activo financiero que no sea a valor razonable a través de resultados, 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.

**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 negocio de la entidad para administrar el activo y las características de flujo de efectivo del activo. Hay tres categorías de medición de acuerdo a las cuales la Administración clasifica sus instrumentos de deuda:

**TIW DE VENEZUELA S.A. (SUCURSAL ECUADOR)**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

- (i) **Costo amortizado:** Los activos que se mantienen para obtener flujos de efectivo contractuales y 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 otras ganancias (pérdidas) junto con las ganancias y pérdidas cambiarias. Las pérdidas por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.
- (ii) **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. Los movimientos en el valor en libros se reconocen a través de otros resultados integrales, 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 otros resultados integrales se reclasifica del patrimonio a resultados y se reconocen en otras ganancias (pérdidas). Los ingresos por intereses de estos activos financieros se incluyen en ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas cambiarias se presentan en otras ganancias (pérdidas) y los gastos por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.
- (iii) **Valor razonable con cambios en resultados:** Los activos que no cumplen con los criterios de costo amortizado o valor razonable a través de otros resultados integrales 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 otras ganancias (pérdidas) en el periodo en el que surgen.

**Instrumentos de patrimonio:** Los instrumentos de patrimonio son aquellos instrumentos que cumplen con la definición de patrimonio desde la perspectiva del emisor; es decir, instrumentos que no poseen una obligación contractual para pagar y evidencian un interés residual en los activos netos del emisor.

La Sucursal mide subsecuentemente todos los instrumentos de patrimonio a valor razonable. Cuando la Administración ha optado por presentar las ganancias y pérdidas por valor razonable surgidas por los instrumentos de patrimonio en otros resultados integrales, no hay reclasificación subsecuente de las ganancias y pérdidas por valor razonable a resultados después de la baja de la inversión. Los dividendos de tales instrumentos continúan reconociéndose en resultados como otros ingresos cuando se establece el derecho de la entidad para recibir los pagos.

Los cambios en el valor razonable de los activos financieros a valor razonable a través de resultados se reconocen en otras ganancias/(pérdidas) en el estado de resultados como corresponda. Las pérdidas por deterioro (y la reversión de las pérdidas por deterioro) surgidas de los instrumentos de patrimonio medidos a valor razonable a través de otros resultados integrales, no se reportan por separado del resto de cambios en el valor razonable.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Sucursal 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

## TIW DE VENEZUELA S.A. (SUCURSAL ECUADOR)

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

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 Sucursal comprenden: “efectivo y equivalentes de efectivo”, “cuentas por cobrar comerciales”, “cuentas por cobrar a compañías relacionadas” y “otras cuentas por cobrar”, 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.

La Sucursal presenta las siguientes cuentas dentro de esta clasificación:

- (i) Cuentas por cobrar comerciales: Incluye principalmente los montos adeudados por clientes por la prestación de servicios, venta de bienes y renta de herramientas en las líneas de servicio de “liner hanger” y “power tongs”, con un período de crédito por la prestación de servicios según condiciones del mercado en Ecuador y de acuerdo a términos de referencia con cada cliente. Para aquellas cuentas por cobrar que presenten demoras en su recuperación la Sucursal procede a calcular el efecto de costo amortizado, el cual se presenta en el rubro gastos financieros, neto del estado de resultados. No existen montos significativos de ventas que se aparten de las condiciones de crédito habituales.
- (ii) Cuentas por cobrar a compañías relacionadas: Corresponde principalmente a los montos adeudados por compañías relacionadas por reembolsos de gastos. No generan intereses y son exigibles hasta 60 días. No existen montos significativos de ventas que se aparten de las condiciones de crédito habituales.

#### 2.4.3 Reconocimiento y baja de activos financieros

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

#### 2.4.4 Deterioro de activos financieros

Para las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar y cuentas por cobrar a compañías relacionadas, la Sucursal utiliza el método simplificado permitido por la NIIF 9 “Instrumentos Financieros” que requiere que las pérdidas esperadas en la vida del activo financiero se reconozcan desde el reconocimiento inicial de los mencionados activos financieros.

Desde el 1 de enero del 2018, la Sucursal evalúa, de forma prospectiva, las pérdidas crediticias esperadas asociadas con sus instrumentos de deuda a costo amortizado y a valor razonable a través de otros resultados integrales. La metodología de deterioro aplicada depende de si se ha producido un aumento significativo en el riesgo de crédito.

## **TIW DE VENEZUELA S.A. (SUCURSAL ECUADOR)**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018** (Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### **2.5 Pasivos financieros**

##### **2.5.1 Clasificación, reconocimiento y medición**

De acuerdo con lo descrito en la NIIF 9 "Instrumentos Financieros", a partir de 1 de enero del 2018, los pasivos financieros se clasifican según corresponda, como: "pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y "pasivos financieros al costo amortizado". La Sucursal determina la clasificación de sus pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Sucursal sólo mantiene pasivos financieros clasificados en la categoría de pasivos financieros al costo amortizado. Los pasivos financieros incluyen "cuentas por pagar a proveedores", "cuentas por pagar a compañías relacionadas" y "otras cuentas por pagar". 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.

- (i) Cuentas por pagar proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales y del exterior en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta en 30 días. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se realiza dentro de un año o menos, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.
- (ii) Cuentas por pagar a compañías relacionadas: Corresponden principalmente a obligaciones de pago por compra de inventario y activos fijos, que son pagaderas a corto plazo. Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues no devengan interés y se liquidan en el corto plazo.

#### **2.6 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 costos incurridos para dejarlos listos para su utilización, netos de descuentos y promociones recibidas atribuibles a los inventarios. Las importaciones en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

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. Los inventarios que mantiene la Sucursal no tienen una fecha de caducidad específica dadas sus características técnicas. Las pérdidas relacionadas con inventarios se cargan a los resultados en el período en que se causan.

## TIW DE VENEZUELA S.A. (SUCURSAL ECUADOR)

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### 2.7 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 solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Sucursal 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 Sucursal estima un valor de realización de sus activos fijos al término de su vida útil. Debido al tipo de operaciones de la Sucursal no se han identificado componentes significativos que posean vidas útiles diferenciadas. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales es revisada y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de activos fijos son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Herramientas	10
Maquinaria y equipos	10
Vehículos	5
Muebles y enseres	10
Equipos de computo	3

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.

#### 2.8 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.

A efecto de evaluar las pérdidas por deterioro del valor, los activos se agrupan al nivel más bajo para el que hay flujos de efectivo identificables por separado (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 Sucursal registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

## **TIW DE VENEZUELA S.A. (SUCURSAL ECUADOR)**

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

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.

#### **2.9 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, 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.

##### **2.9.1 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 año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% (2017: 22%) de las utilidades gravables, la cual se incrementa al 28% (2017: 25%) si los accionistas finales están domiciliados en paraísos fiscales o cuando se ha informado la composición societaria de manera incompleta y se reduce en 10 puntos 15% (2017: 12%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. Al 31 de diciembre del 2018, la Sucursal determinó el Impuesto causado considerando el 25% (2017: 22%) sobre las utilidades gravables.

##### **2.9.2 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 preparados bajo NIIF. 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 Impuesto 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 compensa cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando el Impuesto a la renta diferido activo y pasivo se relacione con la misma autoridad tributaria.

## TIW DE VENEZUELA S.A. (SUCURSAL ECUADOR)

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### 2.10 Beneficios a los empleados

**2.10.1 Beneficios corrientes:** Se registran en el rubro obligaciones sociales del estado de situación financiera y 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 costos de servicios prestados, gastos de mercadeo, gastos generales y de administración.
- (ii) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos y beneficios a la seguridad social: 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.

#### 2.10.2 Beneficios no corrientes (provisiones de jubilación patronal y desahucio no fondeados)

La Sucursal 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 terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Sucursal determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a costos y gastos (resultados) del año, aplicando el método del Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representan el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a la tasa anual del 4.25% (2017: 4.02%) equivalente a la tasa promedio de bonos de alta calidad de Estados Unidos de América, que están denominados con la misma moneda en la que los beneficios serán pagados.

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

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a otros resultados integrales en el periodo que surgen. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

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

## **TIW DE VENEZUELA S.A. (SUCURSAL ECUADOR)**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018** (Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### **2.11 Distribución de dividendos**

La distribución de dividendos de la Sucursal 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 Casa Matriz y de la Corporación Dril-Quip Inc. En el 2018 y 2017, la Sucursal no ha pagado dividendos a sus accionistas.

#### **2.12 Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos se reconocen cuando el monto puede ser medido confiablemente, es probable que beneficios económicos futuros fluyan hacia la Sucursal 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 Sucursal basa sus estimados en resultados históricos, considerando el tipo de cliente, de transacción y condiciones específicas de cada acuerdo.

Los ingresos comprenden el valor razonable de los contratos de prestación de servicios liner hanger y power tongs los cuales incluyen principalmente la venta, el alquiler de equipos y prestación de servicios técnicos de perforación subterránea para el área petrolera. Los ingresos son reconocidos en función del grado de realización de la prestación del servicio a la fecha de los estados financieros, siempre y cuando el resultado de la transacción pueda ser estimado con fiabilidad y sea probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Sucursal. La obligación de desempeño es satisfecha y el control es transferido cuando el servicio ha sido prestado y tanto el cliente como los técnicos de la Sucursal verifican su ejecución y completación con la firma del ticket de servicio, y en consecuencia, se transfieren los riesgos y beneficios inherentes, lo cual se produce a lo largo del tiempo. No se considera presente ningún elemento de financiamiento dado las pautas establecidas en los contratos de prestación de servicios firmados por los clientes.

#### **2.13 Costos y gastos**

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

### **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 Sucursal se encuentran basados en su experiencia, 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 Sucursal y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

## **TIW DE VENEZUELA S.A. (SUCURSAL ECUADOR)**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

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

- Provisión por deterioro de cuentas por cobrar: A partir del 1 de enero del 2018, la Sucursal 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 Nota 2.4 proporciona más detalle. La Sucursal reconoce una reserva para pérdidas para dichas pérdidas en cada fecha de presentación.

Hasta el 31 de diciembre del 2017, la estimación de esta provisión es determinada por la gerencia de la Sucursal, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos. La provisión para cuentas dudosas se carga a los resultados del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

- Provisión por obsolescencia: la Sucursal evalúa anualmente la existencia de indicios de deterioro de su inventario, por factores como cambio de tecnología, daños, entre otros factores. Si se identifican este tipo de factores, se procede a registrar una provisión por inventario obsoleto; paralelamente, la Sucursal analiza la existencia de indicios de que, al momento de prestar sus servicios, los costos de sus inventarios no puedan ser recuperados totalmente. En el caso de existir indicios, se registra el efecto en estado de resultados del año.
- Vidas útiles y valor residual de activos fijos: La determinación de las vidas útiles y valor residual que se evalúan al cierre de cada año.
- Provisiones por beneficios a empleados no corrientes: Las provisiones de jubilación patronal y desahucio, se registran utilizando estudios actuariales practicados por profesionales independientes.
- Impuesto a la renta diferido: La Sucursal 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.

## **4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS**

### **4.1 Factores de riesgo financiero**

Las actividades de la Sucursal la exponen a una variedad de riesgos financieros tales como: riesgos de mercado (incluye: riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Sucursal trata de minimizar potenciales efectos adversos en su desempeño financiero; además, se encamina a que las actividades con riesgo financiero de la Sucursal 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 coordinadas con las gerencias y Dril-Quip. Se identifica, evalúa y administra los riesgos financieros en coordinación estrecha con las unidades operativas de la Sucursal y proporciona guías y principios para la

## TIW DE VENEZUELA S.A. (SUCURSAL ECUADOR)

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

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*

Riesgo de precio: La Administración de la Sucursal 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 Sucursal. 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 Sucursal 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 riesgo. La Sucursal presenta una concentración parcial en su portafolio de clientes, incluyendo el cliente estatal más relevante de la industria petrolera. La Sucursal 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 2018 y 2017 la Sucursal 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 Sucursal solo realiza operaciones con instituciones con una calificación de riesgo superior a AAA-, determinada por compañías independientes de calificación de riesgo.

#### (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 Sucursal 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.

## 4.2 Administración de riesgo de capital

Los objetivos de la Sucursal al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha de sus operaciones, con el propósito de generar retornos a su Casa Matriz, garantizar los intereses de partes relacionadas, y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

## TIW DE VENEZUELA S.A. (SUCURSAL ECUADOR)

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

La Sucursal utiliza capital generado por sus operaciones para financiar una parte significativa de su capital de trabajo; el saldo remanente de fondos es utilizado para liquidar deudas de corto plazo apenas se cumplan su vencimiento.

## 5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

### 5.1 Categorías de instrumentos financieros

La Sucursal mantiene todos sus instrumentos financieros a corto plazo, a continuación se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al 31 de diciembre:

	2018	2017
	<u>Corriente</u>	<u>Corriente</u>
<u>Activos financieros medidos al costo amortizado</u>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	4,578,289	2,665,630
Cuentas por cobrar comerciales	11,108,260	8,199,728
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	41,239	65,282
Otras cuentas por cobrar	57,478	119,772
<b>Total activos financieros</b>	<b>15,785,266</b>	<b>11,050,412</b>
<u>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</u>		
Cuentas por pagar a proveedores	583,641	171,774
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	477,667	232,289
Otras cuentas por pagar	189,287	2,927
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>1,250,595</b>	<b>406,990</b>

### 5.2 Valor razonable de instrumentos financieros

El valor en libros del efectivo y equivalentes de efectivo, cuentas por cobrar y cuentas por pagar se aproxima a su valor razonable, debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

## 6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición al 31 de diciembre:

	2018	2017
Fondos rotativos y caja	2,000	2,000
Bancos locales (1)	4,576,289	2,663,630
	<u>4,578,289</u>	<u>2,665,630</u>

- (1) Comprende depósitos a la vista mantenidos en entidades financieras locales, con calificación de riesgo AAA.

**TIW DE VENEZUELA S.A. (SUCURSAL ECUADOR)****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

**7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES**

Composición al 31 de diciembre:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Clientes locales (1)	11,621,046	8,683,930
Menos: Provisión por deterioro (2)	(314,057)	(394,162)
Menos: Costo amortizado	(198,729)	(90,040)
	<u>11,108,260</u>	<u>8,199,728</u>

Incluye US\$7,190,216 (2017: US\$5,603,071) de montos facturados a clientes y US\$4,430,830 (2017: US\$3,080,859) montos pendientes de facturar.

(1) Los principales clientes locales se detallan a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Schlumberger del Ecuador S.A.	6,121,923	3,483,183
Petroamazonas EP	2,249,862	1,857,378
CNPC Chuanquing Drilling Engineering CL	751,360	-
Sinopec International Petroleum Services Ecuador S.A.	656,939	1,128,947
Shaya Ecuador S.A.	167,793	1,129,261
Otros	1,673,169	1,085,161
	<u>11,621,046</u>	<u>8,683,930</u>

La antigüedad facturada se muestra a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cartera corriente	6,017,975	1,145,543
De 1 a 30 días de vencido	272,688	599,015
De 31 a 60 días de vencido	249,399	494,299
De 61 a 90 días de vencido	2,643	286,483
De 91 a 120 días de vencido	15,091	254,422
De 121 a 150 días de vencido	-	252,785
Más de 150 días de vencido	632,420	2,570,524
	<u>7,190,216</u>	<u>5,603,071</u>

(2) El movimiento de la provisión por deterioro es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo al inicio del año	394,162	495,581
Incrementos	60,180	41,806
Reversos/utilizaciones	(140,285)	(143,225)
Saldo al final del año	<u>314,057</u>	<u>394,162</u>

**TIW DE VENEZUELA S.A. (SUCURSAL ECUADOR)****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

Con base en una evaluación interna detallada, la Sucursal ha determinado que la provisión establecida al 31 de diciembre del 2018 y 2017 cubre adecuadamente el riesgo de crédito.

La calidad crediticia de los clientes de cuentas por cobrar comerciales se evalúa en tres categorías (clasificación interna):

Grupo 1 - Clientes nuevos (menos de 6 meses como cliente).

Grupo 2 - Clientes existentes (más de 6 meses como cliente) sin incumplimientos en el pasado.

Grupo 3 - Clientes existentes (más de 6 meses como cliente) con algunos incumplimientos en el pasado, los cuales se recuperaron

La clasificación por deudor se presenta de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Grupo 1	1,371,358	26,244
Grupo 2	520,355	15,400
Grupo 3	<u>9,729,333</u>	<u>8,642,286</u>
	<u>11,621,046</u>	<u>8,683,930</u>

La Sucursal aplica el método simplificado establecido en la NIIF 9, "Instrumentos Financieros" para la determinación de las pérdidas crediticias esperadas de su cartera de clientes. Para medir las pérdidas crediticias esperadas la cartera de clientes ha sido agrupada con base en las características de riesgos y en su historial de vencimiento para los cuales se han determinado ratios de pérdida crediticia esperada.

Los ratios de pérdidas crediticias esperadas se basan en perfiles de pago de las ventas realizadas por la Sucursal en el período de 36 meses anteriores al 31 de diciembre del 2018 y 2017. Al establecer los ratios de pérdidas crediticias la Sucursal estimó que no era necesario considerar de manera prospectiva dichos ratios debido a que no se identificaron variables macroeconómicas que afectarían la habilidad de sus clientes de cancelar sus deudas con la Sucursal.

Con base en lo indicado anteriormente, la Sucursal ha establecido la siguiente pérdida crediticia esperada para su cartera de clientes:

	<u>Corriente</u>	<u>Menos de 30 días</u>	<u>Entre 31 y 90 días</u>	<u>Entre 91 y 180 días</u>	<u>Más de 180 días</u>	<u>Total</u>
<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>						
Cuentas por cobrar comerciales	6,017,975	272,688	252,042	15,091	632,420	7,190,216
Ratio esperado de pérdida crediticia	0.07%	0%	0%	0.16%	48.95%	
	<u>4,453</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>24</u>	<u>309,580</u>	<u>314,057</u>
<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>						
Cuentas por cobrar comerciales	2,636,001	132,984	645,104	308,691	1,880,291	5,603,071
Ratio esperado de pérdida crediticia	0.07%	0%	0%	0.17%	20.84%	
	<u>1,845</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>525</u>	<u>391,792</u>	<u>394,162</u>

**TIW DE VENEZUELA S.A. (SUCURSAL ECUADOR)**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**8. INVENTARIOS**

Composición al 31 de diciembre:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Equipos y partes	2,456,329	2,982,831
Repuestos	1,122,348	1,163,474
Inventario en tránsito	<u>295,483</u>	<u>107,735</u>
	3,874,160	4,254,040
Provisión por valor neto de realización y obsolescencia (1)	<u>(413,698)</u>	<u>(391,455)</u>
	<u>3,460,462</u>	<u>3,862,585</u>

(1) El movimiento de la provisión se presenta a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo al inicio del año	391,455	521,133
Incrementos	88,145	-
Reversos/utilizaciones	<u>(65,902)</u>	<u>(129,678)</u>
Saldo al final del año	<u>413,698</u>	<u>391,455</u>

Durante los años 2018 y 2017, los costos de los inventarios reconocidos como costos y gastos fueron de US\$867,892 y US\$643,754, respectivamente. Ver Nota 15.

**TIW DE VENEZUELA S.A. (SUCURSAL ECUADOR)**

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

**9. ACTIVOS FIJOS**

El movimiento y los saldos de los activos fijos se presentan a continuación:

<u>Descripción</u>	<u>Herramientas</u>	<u>Maquinaria y equipos</u>	<u>Vehículos y transportes</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Equipos de computo</u>	<u>Total</u>
<b>Al 1 de enero del 2017</b>						
Costo	11,138,207	133,059	470,538	107,351	54,405	11,903,560
Depreciación acumulada	(4,092,511)	(51,649)	(314,454)	(69,593)	(18,272)	(4,546,479)
Valor en libros	<u>7,045,696</u>	<u>81,410</u>	<u>156,084</u>	<u>37,758</u>	<u>36,133</u>	<u>7,357,081</u>
<b>Movimiento 2017</b>						
Adiciones	1,125,581	6,555	-	2,374	14,705	1,149,215
Bajas	(216,819)	-	-	-	-	(216,819)
Depreciación bajas	148,810	-	-	-	-	148,810
Depreciación del año	(1,147,781)	(17,116)	(78,498)	(8,583)	(14,801)	(1,266,779)
Valor en libros	<u>6,955,487</u>	<u>70,849</u>	<u>77,586</u>	<u>31,549</u>	<u>36,037</u>	<u>7,171,508</u>
<b>Al 31 de diciembre del 2017</b>						
Costo	12,046,969	139,614	470,538	109,725	69,110	12,835,956
Depreciación acumulada	(5,091,482)	(68,765)	(392,952)	(78,176)	(33,073)	(5,664,448)
Valor en libros	<u>6,955,487</u>	<u>70,849</u>	<u>77,586</u>	<u>31,549</u>	<u>36,037</u>	<u>7,171,508</u>
<b>Movimiento 2018</b>						
Adiciones	1,351,490	1,909	-	1,160	-	1,354,559
Bajas	(10,802)	-	-	-	-	(10,802)
Depreciación bajas	7,049	-	-	-	-	7,049
Depreciación del año	(1,227,151)	(12,304)	(49,126)	(6,589)	(19,230)	(1,314,400)
Valor en libros	<u>7,076,073</u>	<u>60,454</u>	<u>28,460</u>	<u>26,120</u>	<u>16,807</u>	<u>7,207,914</u>
<b>Al 31 de diciembre del 2018</b>						
Costo	13,387,657	141,523	470,538	110,885	69,110	14,179,713
Depreciación acumulada	(6,311,584)	(81,069)	(442,078)	(84,765)	(52,303)	(6,971,799)
Valor en libros	<u>7,076,073</u>	<u>60,454</u>	<u>28,460</u>	<u>26,120</u>	<u>16,807</u>	<u>7,207,914</u>

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 no existen activos fijos entregados en garantía.

**TIW DE VENEZUELA S.A. (SUCURSAL ECUADOR)****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

**10. CUENTAS POR PAGAR A PROVEEDORES**

Composición al 31 de diciembre:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Proveedores locales	456,625	157,921
Proveedores del exterior	127,016	13,853
	<u>583,641</u>	<u>171,774</u>

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

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2018 y 2017 con compañías relacionadas:

	<u>Relación</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Compra de activo fijo, inventario, suministros y herramientas</u>			
TIW Corporation	Accionista	5,131,323	4,835,676
<u>Pagos por compra de activo fijo, inventario, suministros y herramientas</u>			
TIW Corporation	Accionista	4,884,298	11,701,540
TIW de Venezuela S.A.	Casa Matriz	2,900	-
		<u>4,887,198</u>	<u>11,701,540</u>

Composición de los principales saldos con compañías y partes relacionadas:

	<u>Relación</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Cuentas por cobrar</u>			
TIW México S.A. de C.V.	Accionista común	-	24,040
TIWEC S.A.	Accionista común	41,239	41,242
		<u>41,239</u>	<u>65,282</u>
<u>Cuentas por pagar</u>			
TIW Corporation	Accionista	685,156	438,131
TIW Venezuela S.A.	Casa Matriz	-	1,647
TIW México S.A. de C.V.	Accionista común	15,221	15,221
(-) Costo amortizado		(222,710)	(222,710)
		<u>477,667</u>	<u>232,289</u>

**Remuneraciones personal clave de la gerencia**

Durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2018, la Sucursal pagó US\$135,442 (2017: US\$125,348) por concepto de sueldos al personal clave. Personal clave se refiere a aquellas personas que tienen autoridad y responsabilidad para planificar, dirigir y controlar las actividades de la Sucursal.

**TIW DE VENEZUELA S.A. (SUCURSAL ECUADOR)**

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

**12. IMPUESTOS**

**12.1 Impuestos por recuperar**

La composición de impuestos por recuperar es la siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Retenciones en la fuente de Impuesto al Valor Agregado	35,536	16,619
Impuesto a la renta	-	150,511
	<u>35,536</u>	<u>167,130</u>

**12.2 Impuestos por pagar**

La composición de impuestos por pagar es la siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuesto a la renta	<u>298,527</u>	<u>-</u>
Retenciones en la fuente	198,293	78,595
Impuesto a la salida de divisas ISD	<u>43,857</u>	<u>25,786</u>
	<u>242,150</u>	<u>104,381</u>

**12.3 Gasto Impuesto a la renta**

La composición del Impuesto a la renta registrado en resultados es la siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuesto a la renta corriente	926,529	618,884
Impuesto a la renta diferido		
Generación de impuesto por diferencias temporales	(71,947)	2,347
Ajuste por cambio de tasa de impuestos (1)	-	(7,764)
	<u>854,582</u>	<u>613,467</u>

Incremento de la tasa impositiva del 22% al 25% para el período 2018, debido a las reformas tributarias publicadas el 29 de diciembre del 2018 mediante Registro Oficial Suplemento No. 150.

## TIW DE VENEZUELA S.A. (SUCURSAL ECUADOR)

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

#### 12.4 Conciliación contable - tributaria del Impuesto a la renta corriente

A continuación, se detalla la determinación del Impuesto a la renta corriente sobre los años terminados al 31 de diciembre:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad antes de participación a los trabajadores e		
Impuesto a la renta	4,116,930	3,236,107
Menos: Participación a los trabajadores	(617,540)	(485,416)
Utilidad antes de Impuesto a la renta	3,499,390	2,750,691
Más: Gastos no deducibles (1)	96,194	186,428
Más (menos): Otras partidas conciliatorias (2)	110,531	(124,009)
Base tributaria imponible	3,706,115	2,813,110
Tasa impositiva	25%	22%
Impuesto a la renta causado	926,529	618,884
Menos: Retenciones en la fuente	(246,660)	(187,065)
Menos: Crédito tributario Impuesto a la Salida de Divisas	(381,342)	(582,330)
Impuesto a la renta por pagar (Crédito tributario)	<u>298,527</u>	<u>(150,511)</u>

(1) Incluye principalmente: (i) US\$6,769 (2017: US\$129,622) de gastos no soportados mediante comprobantes de venta válidos.

(2) Incluye principalmente beneficios por empleados discapacitados, provisión por lento movimiento y pagos por seguros médicos a empleados.

#### 12.5 Situación fiscal

Los años 2016 al 2018 están sujetos a una posible fiscalización por parte de las autoridades tributarias.

#### 12.6 Precios de transferencia

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la empresa un Anexo de operaciones con partes relacionadas siempre y cuando se hayan efectuado operaciones con sus compañías relacionadas domiciliadas en el exterior o locales en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$3,000,000 y que además la Sucursal se encuentre obligada en cumplir con el Régimen de Precios de Transferencia, y un informe de precios de transferencia, si tal monto es superior a US\$15,000,000. Se incluye como partes relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio del 2019 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.

## **TIW DE VENEZUELA S.A. (SUCURSAL ECUADOR)**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018** (Expresado en dólares estadounidenses)

---

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. La Sucursal de acuerdo a lo estipulado en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (LORTI) cumple con los requisitos anteriormente mencionados, por lo cual está exenta de su aplicación.

#### **12.7 Otros asuntos - Reformas tributarias**

El 21 de agosto del 2018, se publicó la "Ley orgánica para el fomento productivo, atracción de inversiones, generación de empleo, y estabilidad y equilibrio fiscal" en el Suplemento del Registro Oficial No. 309.

Las principales reformas que introdujo el mencionado cuerpo legal son las siguientes:

- Remisión del 100% de intereses, multas y recargos sobre impuestos nacionales administrados y/o recaudados por el SRI para obligaciones vencidas posterior al 2 de abril del 2018. Adicionalmente, aplicación de remisión sobre obligaciones aduaneras, seguridad social (con excepciones), servicios básicos, créditos educativos y becas, etc.
- Dividendos considerados como ingresos exentos a excepción si el beneficiario efectivo es una persona natural residente en Ecuador; y, si la sociedad que distribuye el dividendo no cumple con el deber de informar sobre sus beneficiarios efectivos.
- Se establecen cambios en la aplicación de la tarifa de Impuesto a la renta a partir del año 2019 desde el 25% al 28%.
- Se establece el Impuesto a la renta único mediante tarifa progresiva a la utilidad de enajenación de acciones.
- Se elimina el saldo del anticipo a liquidarse en declaración del próximo año y se elimina devolución del anticipo mediante el tipo impositivo efectivo (TIE); contemplando la devolución del valor del anticipo que sobrepase al valor del Impuesto a la renta causado para sociedades (eliminación impuesto mínimo).
- Con respecto al IVA, se establece el uso del crédito tributario de IVA en compras hasta dentro de 5 años desde la fecha de pago, o la devolución o compensación del crédito tributario de retenciones de IVA hasta dentro de 5 años desde la fecha de pago.
- Se elimina a la compensación como base imponible para el Impuesto a la Salida de Divisas.

El 24 de agosto del 2018, en el Primer Suplemento se publicó el Reglamento a la Ley de Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización, cuyos principales puntos resumimos a continuación:

- Se considerarán transacciones inexistentes cuando el SRI detecte que un contribuyente ha estado emitiendo comprobantes de venta sin que se haya realizado la transferencia del bien o la prestación del servicio; o bien que dichos contribuyentes se encuentren no ubicados, se presumirá la inexistencia de dichas operaciones.
- Disposiciones referentes a deducción de jubilación patronal y desahucio.

**TIW DE VENEZUELA S.A. (SUCURSAL ECUADOR)****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

La Administración estima que las reformas mencionadas no tienen impacto significativo en los estados financieros de la Sucursal.

**12.8 Impuesto a la renta diferido**

El análisis de impuestos diferidos activos y pasivos es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuestos diferidos activos:		
Impuesto diferido que se recuperará dentro de 12 meses	<u>205,128</u>	<u>120,374</u>
Impuestos diferidos pasivos:		
Impuesto diferido que se liquidará después de 12 meses	<u>(55,678)</u>	<u>(55,678)</u>
	<u>149,450</u>	<u>64,696</u>

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

Al 1 de enero de 2017	100,262
Débito a resultados por impuestos diferidos	<u>(35,566)</u>
Al 31 de diciembre del 2017	64,696
Crédito a resultados por impuestos diferidos	71,947
Crédito otros resultados integrales por impuestos diferidos	<u>12,807</u>
Al 31 de diciembre del 2018	<u>149,450</u>

El movimiento del impuesto a la renta diferido sin considerar compensación es el siguiente:

	<u>Costo amortizado cuentas por cobrar</u>	<u>Costo amortizado cuentas por pagar</u>	<u>Valor neto de realización inventario</u>	<u>Desahucio</u>	<u>Otros</u>	<u>Total</u>
Al 1 de enero de 2017	55,629	(71,977)	114,649	1,961	-	100,262
Débito a resultados	<u>(33,119)</u>	<u>16,299</u>	<u>(16,785)</u>	<u>(1,961)</u>	<u>-</u>	<u>(35,566)</u>
Al 31 de diciembre del 2017	22,510	(55,678)	97,864	-	-	64,696
Crédito a resultados	27,172	-	5,561	37,393	1,821	71,947
Crédito a resultados integrales	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>12,807</u>	<u>-</u>	<u>12,807</u>
Al 31 de diciembre del 2018	<u>49,682</u>	<u>(55,678)</u>	<u>103,425</u>	<u>50,200</u>	<u>1,821</u>	<u>149,450</u>

**TIW DE VENEZUELA S.A. (SUCURSAL ECUADOR)****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad del año antes de impuestos	3,499,390	2,750,691
Tasa impositiva vigente	<u>25%</u>	<u>22%</u>
Impuesto a la tasa impositiva vigente	874,848	605,152
Efecto fiscal de los ingresos exentos / gastos no deducibles al calcular la ganancia fiscal		
Menos: Otras partidas conciliatorias	27,633	(27,282)
Más: Gastos no deducibles	<u>24,049</u>	<u>41,014</u>
Gasto por Impuesto a la renta	<u>926,529</u>	<u>618,884</u>
Tasa efectiva	26%	22%

**13. OBLIGACIONES SOCIALES**

Composición al 31 de diciembre:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Participación laboral	617,540	485,416
Vacaciones	251,485	163,450
Décimos	32,105	30,526
Aporte personal	74,662	75,475
Fondos de reserva	17,848	20,198
Salarios por pagar	-	2,971
	<u>993,640</u>	<u>778,036</u>

**14. BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS**

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

Los principales supuestos actuariales usados fueron los siguientes:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Tasa de descuento	4.25%	4.02%
Tasa de incremento salarial	2.30%	2.50%
Tabla de rotación (promedio)	8.28% - 9.68%	9.26%
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

**TIW DE VENEZUELA S.A. (SUCURSAL ECUADOR)****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

El movimiento de la provisión para la jubilación patronal y desahucio en el pasivo ha sido el siguiente:

	Jubilación patronal		Desahucio		Total	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Al 1 de enero	634,395	461,788	74,308	38,963	708,703	500,751
Costo laboral por servicios actuariales	105,779	121,525	46,125	6,874	151,904	128,399
Costo financiero	25,503	19,186	2,941	1,614	28,444	20,800
Pérdidas actuariales	38,891	34,097	19,637	28,765	58,528	62,862
Beneficios pagados	-	-	(11,736)	(1,910)	(11,736)	(1,910)
Reducciones y liquidaciones anticipadas	(28,713)	(2,199)	-	-	(28,713)	(2,199)
Al 31 de diciembre	775,855	634,397	131,275	74,306	907,130	708,703

Los importes reconocidos en la cuenta de resultado son los siguientes:

	Jubilación patronal		Desahucio		Total	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Costo laboral por servicios actuariales	105,779	121,525	46,125	6,874	151,904	128,399
Costo financiero	25,503	19,186	2,941	1,614	28,444	20,800
Reducciones y liquidaciones anticipadas	(28,713)	(2,199)	-	-	(28,713)	(2,199)
Al 31 de diciembre	102,569	138,512	49,066	8,488	151,635	147,000

**TIW DE VENEZUELA S.A. (SUCURSAL ECUADOR)**

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

**15. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA**

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

	Costo de servicios <u>prestados</u>	Gastos de <u>mercadeo</u>	Gastos generales y <u>administrativos</u>	<u>Total</u>
<u>2018</u>				
Costo de servicios prestados	5,778,195	-	-	5,778,195
Consumo de inventario	867,892	-	-	867,892
Remuneraciones y beneficios sociales	2,301,486	237,231	443,632	2,982,349
Participación laboral	479,136	4,737	133,667	617,540
Jubilación patronal y desahucio	103,330	29,536	18,769	151,635
Honorarios profesionales	-	-	91,865	91,865
Gastos de oficina	-	-	97,011	97,011
Arrendamientos	-	-	210,949	210,949
Publicidad y mercadeo	-	79,632	-	79,632
Depreciación	1,227,151	-	87,249	1,314,400
Mantenimientos y reparaciones	-	116,262	794,078	910,340
Servicios básicos	-	-	61,841	61,841
Viajes y movilizaciones	-	63,695	-	63,695
Seguros	-	-	436,711	436,711
Entrenamiento	-	-	58,179	58,179
Ropa de trabajo	-	-	91,005	91,005
Impuestos y contribuciones	-	-	382,714	382,714
Provisión para cuentas incobrables	-	84,220	-	84,220
Otros gastos	-	-	111,734	111,734
	<u>10,757,190</u>	<u>615,313</u>	<u>3,019,404</u>	<u>14,391,907</u>
<u>2017</u>				
Costo de servicios prestados	4,597,987	-	-	4,597,987
Consumo de inventario	643,754	-	-	643,754
Remuneraciones y beneficios sociales	2,038,200	213,237	405,978	2,657,415
Participación laboral	379,047	3,878	102,491	485,416
Jubilación patronal y desahucio	102,238	27,291	17,471	147,000
Honorarios profesionales	-	-	92,602	92,602
Gastos de oficina	-	-	178,699	178,699
Arrendamientos	-	-	184,545	184,545
Publicidad y mercadeo	-	65,641	-	65,641
Depreciación	1,147,781	-	118,998	1,266,779
Mantenimientos y reparaciones	-	95,120	669,910	765,030
Servicios básicos	-	-	73,042	73,042
Viajes y movilizaciones	-	62,726	-	62,726
Seguros	-	-	472,272	472,272
Entretenimiento	-	-	40,069	40,069
Ropa de trabajo	-	-	51,449	51,449
Impuestos y contribuciones	-	-	348,761	348,761
Provisión para cuentas incobrables	-	48,922	-	48,922
Otros gastos	-	-	32,830	32,830
	<u>8,909,007</u>	<u>516,815</u>	<u>2,789,117</u>	<u>12,214,939</u>

## **TIW DE VENEZUELA S.A. (SUCURSAL ECUADOR)**

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### **16. CAPITAL ASIGNADO**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el capital asignado a la Sucursal asciende a US\$2,000 aportado en un 100% por Corporación Dril-Quip Inc.

#### **17. RESULTADOS ACUMULADOS**

Resultados acumulados - Ajustes provenientes de la Adopción por primera vez de las "NIIF": Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, que generaron un saldo acreedor, sólo podrán ser capitalizados en la parte que excedan al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; o devuelto en el caso de liquidación de la Sucursal.

#### **18. CONTRATOS SUSCRITOS**

##### Contrato de prestación de servicios de Liner Hanger - Power Tongs

La Sucursal y Schlumberger del Ecuador S.A. celebraron un contrato para prestación de servicios de Liner Hanger, Casing Running para el proyecto Consorcio Shushufindi S.A. Este contrato está vigente hasta enero 2020.

##### Contrato de prestación de servicios de Liner Hanger - Power Tongs

La Sucursal y Schlumberger del Ecuador S.A. celebraron un contrato para prestación de servicios de Liner Hanger, Casing and tubing Running para el proyecto Shaya. Este contrato está vigente hasta enero del 2020.

##### Contrato de prestación de servicios de colgadores de Liner

La Sucursal y SINOPEC International Petroleum Services S.A. firmaron en marzo del 2017 un contrato para la prestación del servicio de colgadores de Liner en el sector de Tiputini. La fecha de vigencia del contrato fue en marzo del 2019.

##### Contrato para la prestación de servicios especializados de colgador de Liner

La Sucursal y CNPC Chuanqing Drilling Engineering Company Limited firmaron en julio y septiembre del 2018 los contratos para la prestación de servicios de colgadores de Liner en el campo Sacha Bloque 60, dichos contratos tienen fecha de vencimiento 23 enero del 2020 y 12 marzo del 2019 respectivamente.

**TIW DE VENEZUELA S.A. (SUCURSAL ECUADOR)**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

*Contrato para la prestación de servicios especializados de provisión de llaves de torque computarizado para reacondicionamiento de pozos*

La Sucursal y Shaya Ecuador S.A. firmaron en octubre del 2017 el contrato para la prestación de servicios específicos integrados en los campos petroleros del Bloque 61 de la Región Amazónica ecuatoriana operados por Petroamazonas EP, bajo la modalidad "Call out" o bajo llamado. El mismo está vigente hasta 10 de enero del 2020.

*Contrato de prestación de servicios bajo llamada de colgadores de tubería de revestimiento con Petroamazonas EP*

La Sucursal y Petroamazonas EP firmaron un contrato para la prestación de servicios eventuales bajo llamada para colgadores de liner en las operaciones de Petroamazonas EP. En este contrato, la estatal petrolera podía aplicar el concepto "bajo llamada" solicitar que la Sucursal le provea servicios y/o suministros de materiales, equipos y/o repuestos de manera ocasional y no exclusiva. El valor aproximado del contrato en sus dos etapas ascendió a aproximadamente a US\$41 millones. La fecha de vigencia del contrato fue 30 de noviembre del 2018 y el mismo no ha sido renovado a la fecha.

**19. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Sucursal, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros o que requieran revelación.

\* \* \* \*