

Halliburton Latin America S. R. L.
(Sucursal Ecuador)

Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

Con el Informe de los Auditores Independientes

Halliburton Latin America S. R. L.
(Sucursal Ecuador)

Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros



KPMG del Ecuador Cía. Ltda.

Av. República de El Salvador, N35-40
y Portugal, Edif. Athos, pisos 2 y 3
Quito - Ecuador

Teléfonos: (593-2) 5000 051
(593-4) 5000 051

Informe de los Auditores Independientes

Al Representante Legal
Halliburton Latin America S.R.L. (Sucursal Ecuador)

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Halliburton Latin America S.R.L. - Sucursal Ecuador ("la Sucursal"), que incluyen el estado de situación financiera al 31 diciembre de 2019, y los estados de resultados y otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha y las notas que comprenden un resumen de las políticas importantes de contabilidad y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Halliburton Latin America S.R.L. - Sucursal Ecuador al 31 de diciembre de 2019, y su desempeño financiero, y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Base para la Opinión

Efectuamos nuestra auditoría 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" de nuestro informe. Somos independientes de la Sucursal de conformidad con los requerimientos de ética que son aplicables para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión.

Responsabilidades de la Administración y de los Encargados del Gobierno Corporativo en relación con los Estados Financieros

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y por el control interno que determina es necesario para permitir la preparación de los estados financieros que estén libres de errores materiales, ya sean debido a fraude o error.

(Continúa)

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

Los Encargados del Gobierno Corporativo de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Sucursal.

Responsabilidades del Auditor en relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Nuestro objetivo es obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea debido a 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 acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte un error material cuando éste exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en agregado, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos nuestro escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y desarrollamos procedimientos de auditoría en respuesta a dichos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría que es suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar errores materiales debido a fraude es mayor que en el caso de errores, ya que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, representaciones erróneas, o la evasión del control interno.
- Obtuvimos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría en orden a diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Sucursal.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones; así como la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo apropiado de utilizar, por parte de la Administración, la base contable de negocio en marcha, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, o si existe una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan causar dudas materiales sobre la capacidad de la Sucursal para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, estamos requeridos a llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre las correspondientes revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden causar que la Sucursal no continúe como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación en su conjunto, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de una manera tal que logran una presentación razonable.

(Continúa)

Nos comunicamos con los Encargados del Gobierno Corporativo en relación con, entre otros temas, el alcance y la oportunidad, incluyendo las deficiencias significativas en el control interno que identifiquemos durante nuestra auditoría.

KPMG del Ecuador

SC – RNAE 069

Mayo 27 de 2020

Jhonny R. Bolívar

Jhonny R. Bolívar Isturiz, Socio

Halliburton Latin America S. R. L.
(Sucursal Ecuador)

Estado de Situación Financiera

31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas
al 31 de diciembre de 2018

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

<u>Activos</u>	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>		<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activos corrientes:				Pasivos corrientes:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	7 (b) ii US\$	8.003.307	21.335.339	Acreeedores comerciales	12 US\$	23.775.824	29.791.858
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	8	47.643.614	52.285.902	Cuentas y préstamos por pagar a partes relacionadas	19 (b)	202.946.887	283.119.270
Activos del contrato	9	16.496.036	20.981.347	Ingresos diferidos		338.586	262.283
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	19 (b)	237.246.754	294.187.332	Impuesto a la renta por pagar		3.432.871	4.695.374
Inventarios	10	25.327.233	19.912.861	Otras cuentas por pagar	14	5.268.515	3.846.293
Pagos anticipados		70.122	45.343	Beneficios a los empleados	15	8.072.659	7.864.983
Total activos corrientes		334.787.066	408.748.124	Pasivo por derecho de uso	22 (b)	446.884	-
Activos no corrientes:				Total pasivos corrientes		244.282.226	329.580.061
Propiedades y equipos	11	33.541.414	34.110.900	Pasivos no corrientes:			
Activos por derecho de uso	22 (a)	446.884	-	Provisiones		80.741	85.106
Intangibles		55.295	171.623	Beneficios a los empleados	15	6.956.178	6.025.072
Otros activos		14.674	14.674	Total pasivos no corrientes		7.036.919	6.110.178
Activo por impuesto diferido	13 (c)	1.764.776	2.000.715	Total pasivos		251.319.145	335.690.239
Total activos no corrientes		35.823.043	36.297.912	Patrimonio:	16		
				Capital asignado		3.855.460	3.855.460
				Resultados acumulados		115.435.504	105.500.337
				Total patrimonio		119.290.964	109.355.797
Total activos	US\$	370.610.109	445.046.036	Total pasivos y patrimonio	US\$	370.610.109	445.046.036

CERTIFICACIÓN ELECTRÓNICA
Firmado Digitalmente por: SAVIO FREIRE LIMA
Razon Social: HALLIBURTON LATIN AMERICA SRL
Cargo: R451ESGCOUNTRYAREA MANAGER
Hora oficial Ecuador: 27/05/2020 15:03

Savio Lima
Representante Legal

CERTIFICACIÓN ELECTRÓNICA
Firmado Digitalmente por: MARITZA DEL CARMEN VILLALVA BRAVO
Razon Social: HALLIBURTON LATIN AMERICA SRL
Cargo: OF20ESGOMGR OPERATIONS FINANCE
Hora oficial Ecuador: 27/05/2020 11:20

Maritza Villalva
Contadora General

Las notas que se acompañan son parte integral de éstos estados financieros.

Halliburton Latin America S. R. L.
(Sucursal Ecuador)

Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales, Continuación

Año que terminó el 31 de diciembre de 2019,
con cifras comparativas de 2018

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>Nota</u>		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos ordinarios	17	US\$	177.752.890	158.966.510
Otros ingresos			143.410	300.654
Ingresos financieros	20		183.782	5.934.728
Total ingresos			<u>178.080.082</u>	<u>165.201.892</u>
Costos y gastos:				
Consumo de inventarios y repuestos			(64.683.491)	(59.853.994)
Beneficios a los empleados	18 (a)		(39.113.940)	(35.974.537)
Asistencia técnica	19 (a)		(3.745.647)	(4.899.110)
Alquiler de equipos	19 (a)		(6.493.593)	(6.274.788)
Depreciación de activos por derecho de uso	22 (b)		(430.419)	-
Servicios contratados con terceros			(4.238.925)	(5.145.988)
Servicios recibidos de partes relacionadas			(9.150.814)	(7.921.785)
Consultoría			(673.098)	(586.991)
Mantenimiento			(5.679.363)	(4.097.036)
Depreciación	11		(6.675.022)	(7.470.116)
Pérdida por deterioro de propiedad y equipo	11		(662.410)	-
Pérdida por baja de propiedad y equipo	11		(2.707.624)	(2.359.828)
Amortización de activos intangibles			(116.329)	(175.388)
Equipos y facilidades			(4.374.302)	(3.920.745)
Gastos de viaje			(1.975.399)	(1.746.832)
Otros impuestos			(1.506.028)	(3.070.825)
Estimación para deterioro de valor	7 b (ii)		(416.185)	(208.697)
Costo financiero	21		(3.116.761)	(3.743.817)
Obsolescencia de inventario	10		367.443	846.555
Gastos varios	18 (b)		<u>(3.856.314)</u>	<u>(2.662.365)</u>
Total costos y gastos			<u>(159.248.220)</u>	<u>(149.266.286)</u>
Ganancia antes de impuesto a la renta			<u>18.831.862</u>	<u>15.935.606</u>
Impuesto a la renta, neto	13 (a)		<u>(8.949.926)</u>	<u>(8.459.591)</u>
Resultado neto del año, pasan		US\$	<u>9.881.936</u>	<u>7.476.015</u>

Halliburton Latin America S. R. L.
(Sucursal Ecuador)

Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales, Continuación

Año que terminó el 31 de diciembre de 2019,
con cifras comparativas de 2018

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Resultado neto del año, vienen	US\$	<u>9.881.936</u>	<u>7.476.015</u>
Otros resultados integrales - Partidas que no se reclasificarán posteriormente al resultado del año:			
Ganancia actuarial por planes de beneficios definidos	15	<u>53.231</u>	<u>90.823</u>
Resultado neto y resultado integral del año	US\$	<u><u>9.626.932</u></u>	<u><u>7.566.838</u></u>



Savio Lima
Representante Legal



Maritza Villalva
Contadora General

Las notas que se acompañan son parte integral de éstos estados financieros.

Halliburton Latin America S. R. L.
(Sucursal Ecuador)

Estado de Cambios en el Patrimonio

Año que terminó el 31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas de 2018

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>Nota</u>	<u>Capital asignado</u>	<u>Resultado acumulado proveniente de la adopción por primera vez de las NIIF</u>	<u>Reserva de capital</u>	<u>Utilidades disponibles</u>	<u>Resultados acumulados</u>		<u>Total Patrimonio</u>
						<u>Otros resultados integrales - Remediación de beneficios definidos</u>	<u>Neto</u>	
Saldo al 1 de enero de 2018		3.855.460	8.079.765	2.498.550	85.854.658	1.500.526	97.933.499	101.788.959
Total resultado integral del período:								
Resultado neto del año		-	-	-	7.476.015	-	7.476.015	7.476.015
Otros resultados integrales	15	-	-	-	-	90.823	90.823	90.823
Saldo al 31 de diciembre de 2018	US\$	3.855.460	8.079.765	2.498.550	93.330.673	1.591.349	105.500.337	109.355.797
Total resultado integral del período:								
Resultado neto del año		-	-	-	9.881.936	-	9.881.936	9.881.936
Otros resultados integrales	15	-	-	-	-	53.231	53.231	53.231
Saldo al 31 de diciembre de 2019	US\$	<u>3.855.460</u>	<u>8.079.765</u>	<u>2.498.550</u>	<u>103.212.609</u>	<u>1.644.580</u>	<u>115.435.504</u>	<u>119.290.964</u>

CERTIFICACIÓN ELECTRÓNICA
BANCO CENTRAL DEL ECUADOR
Firmado Digitalmente por: SAVIO FREIRE LIMA
Razon Social: HALLIBURTON LATIN AMERICA SRL
Cargo: R451ESGCOUNTRYAREA MANAGER
Hora oficial Ecuador: 27/05/2020 15:04

Savio Lima
Representante Legal

CERTIFICACIÓN ELECTRÓNICA
BANCO CENTRAL DEL ECUADOR
Firmado Digitalmente por: MARITZA DEL CARMEN VILLALVA BRAVO
Razon Social: HALLIBURTON LATIN AMERICA SRL
Cargo: OF20ESGMGR OPERATIONS FINANCE
Hora oficial Ecuador: 27/05/2020 11:23

Maritza Villalva
Contadora General

Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros.

Halliburton Latin America S. R. L.
(Sucursal Ecuador)

Estado de flujos de efectivo

Año que terminó el 31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas de 2018

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Cobros a clientes	US\$ 241.526.510	230.545.278
Pagos a proveedores, empleados y otros	<u>(236.311.792)</u>	<u>(138.525.430)</u>
Efectivo provisto por las actividades de operación	5.214.718	92.019.848
Intereses cobrados	183.782	1.481.319
Intereses pagados	(5.793.960)	(4.052.961)
Impuesto a la renta pagado	<u>(9.976.493)</u>	<u>(2.666.050)</u>
Efectivo neto (utilizado) provisto en las actividades de operación	<u>(10.371.953)</u>	<u>86.782.156</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Adquisición de propiedades y equipos	(2.505.465)	(4.211.728)
Adquisición de intangibles	-	(66.647)
Venta de propiedades y equipos	<u>-</u>	<u>1.441.249</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>(2.505.465)</u>	<u>(2.837.126)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Pago de préstamos	-	(72.000.000)
Pago por arrendamiento	<u>(454.614)</u>	<u>-</u>
Efectivo neto utilizado por las actividades de financiamiento	<u>(454.614)</u>	<u>(72.000.000)</u>
Incremento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	(13.332.032)	11.945.030
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	<u>21.335.339</u>	<u>9.390.309</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	US\$ <u>8.003.307</u>	<u>21.335.339</u>

CERTIFICACIÓN ELECTRÓNICA
BANCO CENTRAL DEL ECUADOR
Firmado Digitalmente por: SAVIO FREIRE LIMA
Razon Social: HALLIBURTON LATIN AMERICA SRL
Cargo: R451ESGCOUNTRYAREA MANAGER
Hora oficial Ecuador: 27/05/2020 15:05

Savio Lima
Representante Legal

CERTIFICACIÓN ELECTRÓNICA
BANCO CENTRAL DEL ECUADOR
Firmado Digitalmente por: MARITZA DEL CARMEN VILLALVA BRAVO
Razon Social: HALLIBURTON LATIN AMERICA SRL
Cargo: OF20ESGMGR OPERATIONS FINANCE
Hora oficial Ecuador: 27/05/2020 11:24

Maritza Villalva
Contadora General

Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros.

Halliburton Latin America S. R. L.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(1) Entidad que Reporta

Halliburton Latin America S. R. L. - Sucursal Ecuador ("la Sucursal") se domicilió en la ciudad de Quito el 7 de enero de 1982, como sucursal de la Sucursal Extranjera Halliburton Logging Services (HLS) International S. A. Mediante resolución de la Superintendencia de Compañías del 7 de junio de 1994 modificó su denominación a Halliburton Latin America S. A. (Sucursal Ecuador).

El 31 marzo de 2010 la Superintendencia de Compañías emitió el informe favorable relativo al cambio de nombre de la Casa Matriz, de Halliburton Latin America S. A. a la denominación Halliburton Latin America S. A. LLC. y al cambio de domicilio de Panamá a la ciudad de Dover, Estado de Delaware en Estados Unidos de América. El 5 de diciembre de 2012, la Casa Matriz cambió de domicilio de la ciudad de Dover, Estado de Delaware a la ciudad de Houston, Estado de Texas, ambos en Estados Unidos de América.

La escritura pública que contiene los documentos relativos al cambio de denominación de la sucursal de la Sucursal extranjera Halliburton Latin America S. A. LLC., por Halliburton Latin America S. R. L.; y, al cambio de domicilio de la Casa Matriz de los Estados Unidos de América a la República Oriental del Uruguay fue protocolizada ante la Notaría Trigésimo Segunda del Distrito Metropolitano de Quito el 26 de agosto de 2014; y mediante Resolución No. SCV.IRQ.DRASD.SAS.2014.3226, emitida por el Intendente de Compañías el 29 de agosto de 2014. Esta escritura pública fue inscrita en el Registro Mercantil el 12 de septiembre y el 17 de septiembre de 2014 en el Registro de Hidrocarburos.

La dirección registrada de la oficina de la Sucursal es Avenida Amazonas No. 37-29 y Unión Nacional de Periodistas, Quito, Ecuador. La Sucursal está sometida al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros de la República del Ecuador.

La principal actividad de la Sucursal consiste en la prestación de servicios técnicos de perforación de pozos, ya sea de petróleo, agua, gas u otra naturaleza; cementación de pozos; registro e interpretación de datos; tratamiento de fluidos y desechos y consultoría y administración de proyectos.

El 11 de marzo de 2020 la Organización Mundial de la Salud declaró el brote de coronavirus como pandemia, y el gobierno nacional declaró el estado de emergencia sanitaria el 12 de marzo de 2020. En respuesta a la amenaza potencialmente grave que el COVID-19 representa para la salud pública, las autoridades gubernamentales han tomado medidas para contener o disminuir la propagación del virus.

Entre las repercusiones económicas para la industria petrolera figuran la disminución significativa de la demanda de bienes y servicios no esenciales, produciendo un efecto negativo con respecto a la caída del precio del petróleo.

(Continúa)

Halliburton Latin America S. R. L.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

A fin de salvaguardar las actividades operativas ininterrumpidas y la posición de liquidez de la Sucursal, se han aplicado una serie de medidas que ayuden a contrarrestar el impacto de estos acontecimientos; tales como la disminución de personal operativo, la reducción y ajustes de costos fijos y variables y el análisis de contratos futuros con los clientes.

A la fecha de emisión de los estados financieros, el impacto del brote en nuestro negocio no ha podido ser cuantificado debido a las medidas tomadas recientemente; por lo que la Sucursal no puede estimar el efecto que tendría este asunto en los resultados financieros, operativos o sobre los flujos de efectivo futuros.

(2) Bases de Preparación de los Estados Financieros

(a) Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con lo previsto en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Estos estados financieros fueron autorizados para su emisión por el representante legal de la Sucursal el 30 de abril de 2019.

Este es el primer conjunto de estados financieros en el que se ha aplicado la Norma NIIF 16 Arrendamientos. Los cambios en las políticas contables significativas se describen en la Nota 4.

(b) Bases de Medición

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

(c) Moneda Funcional y de Presentación

Los estados financieros están presentados en Dólares de los Estados Unidos de América, que constituye la moneda funcional de la Sucursal. Toda la información se presenta en tal moneda, excepto cuando se indica de otra manera.

(d) Uso de Juicios y Estimados

La preparación de estados financieros de acuerdo con lo previsto en las NIIF requiere que la Administración de la Sucursal realice juicios, estimaciones, y supuestos que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pudieran diferir de tales estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas prospectivamente.

(Continúa)

Halliburton Latin America S. R. L.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

i. Juicios

La Administración informa que no existen juicios críticos en la aplicación de políticas de contabilidad, que pudieran tener el efecto más importante sobre los montos reconocidos en los estados financieros.

ii. Supuestos e Incertidumbres en las Estimaciones

La información sobre supuestos e incertidumbres de estimación que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste material en el año que terminará el 31 de diciembre de 2019, se incluye en las siguientes notas:

- Nota 7 (b) - pruebas de deterioro del valor: supuestos claves para el importe recuperable; y
- Nota 16 - medición de obligaciones por beneficios definidos: supuestos actuariales claves.

iii. Medición de Valores Razonables

Algunas de las políticas y revelaciones contables de acuerdo con lo previsto por las NIIF requieren la medición de los valores razonables tanto de los activos y pasivos financieros como de los no financieros. La Sucursal utiliza la medición de los valores razonables principalmente para propósitos de: (i) reconocimiento inicial; (ii) revelación; y (iii) cuando existen indicios de deterioro tratándose de activos no financieros.

Cuando se mide el valor razonable de un activo o pasivo la Sucursal utiliza datos de mercados observables siempre que sea posible. De acuerdo con lo previsto en las NIIF los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de una jerarquía del valor razonable que se basa en las variables usadas en las técnicas de valoración, como sigue:

- Nivel 1: precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2: datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directamente (precios) o indirectamente (derivados de los precios).
- Nivel 3: datos para el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables.

Si las variables usadas para medir el valor razonable de un activo o pasivo pueden clasificarse en niveles distintos de jerarquía del valor razonable, entonces la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad en el mismo nivel de jerarquía del valor razonable de la variable de nivel más bajo que sea significativa a la medición total. Cualquier transferencia entre los niveles de jerarquía del valor razonable se reconoce al final del período en el cual ocurrió el cambio.

(Continúa)

Halliburton Latin America S. R. L.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

En la nota 7 (a) se incluye información adicional sobre los supuestos hechos al medir los valores razonables.

(3) Políticas de Contabilidad Significativas

(a) Clasificación de Saldos Corrientes y no Corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento; es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Sucursal, y, como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

(b) Moneda Extranjera

Transacciones en Moneda Extranjera

Las transacciones en moneda extranjera son convertidas a la moneda funcional respectiva de la Sucursal a las tasas de cambio a las fechas de las transacciones. Los activos y pasivos monetarios denominados en monedas extranjeras a la fecha de reporte son reconvertidos a la moneda funcional a la tasa de cambio de esa fecha.

La ganancia o pérdida por conversión de moneda extranjera en partidas monetarias es la diferencia entre el costo amortizado de la moneda funcional al comienzo del período, ajustada por intereses y pagos efectivos durante el período, y el costo amortizado en moneda extranjera convertido a la tasa de cambio al final del período. La ganancia o pérdida en cambio que resulta de esta conversión se reconoce en resultados.

(c) Instrumentos Financieros

i. Activos y Pasivos Financieros no Derivados – Reconocimiento y Medición Inicial

La Sucursal reconoce inicialmente las cuentas por cobrar comerciales e instrumentos de deuda en la fecha en que se originan, todos los otros activos financieros y pasivos financieros se reconocen inicialmente en la fecha de negociación en la que la Sucursal comienza a ser parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Un activo financiero (a menos que sea una cuenta por cobrar comercial sin un componente de financiamiento significativo) o un pasivo financiero son inicialmente reconocidos a su valor razonable más cualquier costo de transacción atribuible a su adquisición o emisión (para un ítem que no se mide al valor razonable con cambios en resultados). Una cuenta por cobrar comercial sin un componente de financiamiento significativo es inicialmente medida al precio de la transacción.

(Continúa)

Halliburton Latin America S. R. L.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

ii. Activos y Pasivos Financieros no Derivados – Clasificación y Medición Posterior

Activos Financieros

En el reconocimiento inicial, un activo financiero se clasifica como medido a: i) costo amortizado; ii) valor razonable con cambios en otros resultados integrales – instrumentos de deuda; iii) valor razonable con cambios en otros resultados integrales – instrumentos de patrimonio; o, iv) valor razonable con cambios en resultados.

Los activos financieros mantienen su clasificación inicial, a menos que la Sucursal cambie su modelo de negocio para administrar los activos financieros; en cuyo caso todos los activos financieros afectados se reclasifican a la categoría correspondiente a partir del primer período de reporte posterior al cambio en el modelo de negocio.

Un activo financiero se mide al costo amortizado si dicho activo (siempre que no esté clasificado a su valor razonable con cambios en resultados) se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es la recuperación a través de los flujos de efectivo contractuales; y los términos contractuales incluyen fechas específicas de cobro de los flujos de efectivo que corresponden únicamente a pagos del principal e intereses derivados del principal pendiente de cobro.

Un activo financiero correspondiente a un instrumento de deuda se mide al valor razonable con cambios en otros resultados integrales (siempre que no está clasificado al valor razonable con cambios en resultados) si tales activos financieros se mantienen ya sea bajo el modelo de negocio de recuperación a través de los flujos de efectivo contractuales y/o por la venta del referido activo financiero; y, si los términos contractuales incluyen fechas específicas de cobro de los flujos de efectivo que corresponden únicamente a pagos del principal e intereses derivados del principal pendiente de cobro.

Todos los activos financieros no clasificados como medidos al costo amortizado o valor razonable con cambios en otros resultados integrales se miden al valor razonable con cambios en resultados. Esta medición alcanza a todos los activos financieros derivados (ver nota 7 (b) ii). En el reconocimiento inicial la Sucursal puede designar irrevocablemente un activo financiero (que de otra manera cumple con los requisitos para ser medido al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otros resultados integrales) bajo la medición a valor razonable con cambios en resultados; si al hacerlo elimina o reduce significativamente desajustes contables de medición o reconocimiento que pudiese surgir.

Activos Financieros: Evaluación del Modelo de Negocio

La Sucursal realiza una evaluación objetiva del modelo de negocio en el que un activo financiero se mantiene en un portafolio debido a que esto refleja la forma en que se maneja el negocio y se proporciona información a la Gerencia. La evaluación incluye principalmente los siguientes aspectos:

Halliburton Latin America S. R. L.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

- las políticas y objetivos establecidos para el portafolio y el funcionamiento de esas políticas en la práctica. Esto incluye evaluar si la estrategia de la Administración se centra en obtener ingresos por intereses contractuales, mantener un perfil de tasa de interés, hacer coincidir la duración de los activos financieros con la duración de los pasivos relacionados; o realizar flujos de efectivo mediante la venta de los activos;
- cómo se evalúa el desempeño del portafolio y se informa a la Administración de la Sucursal;
- los riesgos que afectan el desempeño del modelo de negocio (y los activos financieros mantenidos dentro de ese modelo de negocio) y cómo se administran esos riesgos;
- cómo se compensa a los gerentes del negocio, por ejemplo, si la compensación se basa en el valor razonable de los activos administrados o en los flujos de efectivo contractuales recaudados; y,
- la frecuencia volumen y oportunidad de ventas de activos financieros en períodos anteriores, las razones de dichas ventas y las expectativas sobre ventas futuras.

Los activos financieros que se mantienen para negociar o se administran y cuyo desempeño se evalúa sobre una base de valor razonable se miden al valor razonable con cambios en resultados.

Activos Financieros: Evaluación de si los Flujos de Efectivo Contractuales son Únicamente Pagos de Principal e Intereses

Para propósitos de esta evaluación, "principal" se define como el valor razonable del activo financiero en el reconocimiento inicial. El "interés" se define como la consideración del valor del dinero en el tiempo por el riesgo de crédito asociado con el monto del principal pendiente de pago durante un período de tiempo particular; y, por otros riesgos y costos de préstamos básicos (por ejemplo: riesgo de liquidez y costos administrativos); así como, un margen de ganancia.

Al evaluar si los flujos de efectivo contractuales son únicamente pagos de principal e intereses, la Sucursal considera los términos contractuales del instrumento. Esto incluye evaluar si el activo financiero contiene un término contractual que podría cambiar la oportunidad o el monto de los flujos de efectivo contractuales de manera que no cumpla con esta condición. Al hacer esta evaluación, la Sucursal considera:

- eventos contingentes que cambiarían el importe o la oportunidad de los flujos de efectivo;
- términos que pueden ajustar la tasa de cupón contractual, incluidas las características de tasa variable;

Halliburton Latin America S. R. L.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

- características de prepago y extensión; y,
- términos que limitan la reclamación de la Sucursal de los flujos de efectivo de activos especificados (por ejemplo, características sin recurso).

Una característica de pago anticipado es consistente con el criterio de pago de principal e intereses únicamente, si el importe del pago anticipado representa sustancialmente los importes impagos de capital e intereses pendientes de pago, lo que puede incluir una compensación adicional razonable por la terminación anticipada del contrato.

Activos Financieros: Medición Posterior y Ganancias y Pérdidas

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados: Estos activos se miden posteriormente a su valor razonable. Las ganancias y pérdidas netas, incluidos los ingresos por intereses o dividendos, se reconocen en resultados.

Activos financieros al costo amortizado: Estos activos se miden posteriormente a costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. El costo amortizado se reduce por pérdidas por deterioro. Los ingresos por intereses, las ganancias y pérdidas en cambio de moneda extranjera y el deterioro se reconocen en resultados. Cualquier ganancia o pérdida por baja en cuentas se reconoce en resultados.

Instrumentos de deuda al valor razonable con cambios en otros resultados integrales: Estos activos se miden posteriormente a su valor razonable. Los ingresos por intereses calculados utilizando el método del interés efectivo, las ganancias y pérdidas en cambio de moneda extranjera y el deterioro se reconocen en resultados. Otras ganancias y pérdidas netas se reconocen en otros resultados integrales. En la baja en cuentas, las ganancias y pérdidas acumuladas en otros resultados integrales, se reclasifican a resultados.

Pasivos Financieros: Clasificación, Medición Posterior y Pérdidas y Ganancias

Los pasivos financieros se clasifican como medidos al costo amortizado o al valor razonable con cambios en resultados. Un pasivo financiero se clasifica como al valor razonable con cambios en resultados si se clasifica como mantenido para negociar, es un derivado o se designa como tal en el reconocimiento inicial. Los pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados se miden a valor razonable y las ganancias y pérdidas netas, incluido cualquier gasto por intereses, se reconocen en resultados. Otros pasivos financieros se miden posteriormente al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Los gastos por intereses y las ganancias y pérdidas en divisas se reconocen en resultados. Cualquier ganancia o pérdida por baja en cuentas también se reconoce en resultados.

(Continúa)

Halliburton Latin America S. R. L.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

iii. Activos y Pasivos Financieros no Derivados – Baja

La Sucursal da de baja un activo financiero cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo derivados del activo expiran, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales del activo financiero en una transacción en la que se transfieren substancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo financiero. Cualquier participación en los activos financieros transferidos que sea creada o retenida por la Sucursal se reconoce como un activo o pasivo separado.

La Sucursal da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales son pagadas o canceladas, o éstas han expirado.

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentado en el estado de situación financiera cuando, y sólo cuando, la Sucursal cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidarlos sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

(d) Deterioro

i. Activos Financieros no Derivados

La Sucursal reconoce las estimaciones de deterioro de valor para las pérdidas crediticias esperadas de los siguientes instrumentos financieros:

- los activos financieros medidos al costo amortizado;
- activos de contratos.

La Sucursal mide las estimaciones de deterioro de valor sobre la base de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo financiero, excepto por los siguientes activos financieros, en los que las pérdidas crediticias esperadas se miden en un período de doce meses:

- instrumentos de deuda que se determina tienen un riesgo crediticio bajo a la fecha de reporte de los estados financieros; y
- otros instrumentos de deuda y saldos bancarios para los cuales el riesgo crediticio (v.g. el riesgo de que ocurra un incumplimiento durante la vida esperada del instrumento financiero) no se ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial.

Las estimaciones de deterioro de las cuentas por cobrar comerciales y activos de contratos son medidas por la Sucursal sobre la base de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del instrumento (ó mediante la aplicación de un modelo general para la estimación de deterioro de cuentas por cobrar). El modelo utilizado por la Sucursal fue el general utilizando los históricos de 3 años anteriores.

(Continúa)

Halliburton Latin America S. R. L.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Basado en dicho modelo, la Sucursal procedió a realizar un análisis de sus clientes de acuerdo con el periodo de cuentas por cobrar otorgado a cada uno, que incluye un incremento en el número de días por la demora en la parte formal del cobro. De esta forma se evitan desviaciones significativas en los porcentajes obtenidos.

Como resultado de este análisis, se obtuvieron las tasas de impago de tres años, las mismas que fueron utilizadas para el cálculo de la pérdida esperada al 31 de diciembre de 2019.

Al determinar si el riesgo crediticio de un activo financiero se ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial, y al estimar las pérdidas crediticias esperadas, la Sucursal considera información razonable y sustentable que sea relevante y esté disponible, la que incluye análisis cuantitativos y cualitativos, con base en la experiencia histórica de la Sucursal, una evaluación crediticia actual y prospectiva.

La Sucursal asume que el riesgo crediticio de un activo financiero se ha incrementado significativamente si tiene una mora de más de 30 días para el año 2018 desde su fecha de vencimiento. Así también la Sucursal considera que un activo financiero está en incumplimiento cuando:

- no es probable que el prestatario pague la totalidad de las obligaciones crediticias contraídas con la Sucursal; sin considerar acciones a ser ejecutadas por la Sucursal, tales como la ejecución de garantías, si las hubiere; o,
- el activo financiero tiene una mora de más de 30 días.

Las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida son las pérdidas crediticias que resultan de todos los posibles eventos de incumplimiento que pudieren ocurrir durante la vida esperada del activo financiero.

Las pérdidas crediticias esperadas de doce meses corresponden a aquellas pérdidas esperadas durante el tiempo de vida del activo que surgen de posibles sucesos de incumplimiento a ocurrir en un periodo de 12 meses contados a partir de la fecha de presentación de los estados financieros (o de un período inferior si el activo financiero tiene una vida menor a 12 meses).

El período máximo considerado al estimar las pérdidas crediticias esperadas es el período contractual durante el que la Sucursal está expuesta al riesgo de crédito.

Medición de las Pérdidas Crediticias Esperadas

Las pérdidas crediticias esperadas corresponden al promedio ponderado de las probabilidades de las pérdidas crediticias, las cuales representan el valor presente de los flujos de caja negativos esto es, la diferencia entre el flujo de efectivo adeudado a la entidad de acuerdo con el contrato y los flujos de efectivo que la Sucursal espera recibir). Las pérdidas crediticias esperadas son descontadas usando la tasa de interés efectiva del activo financiero.

(Continúa)

Halliburton Latin America S. R. L.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Activos Financieros con Deterioro Crediticio

En cada fecha de presentación de los estados financieros, la Sucursal evalúa si los activos financieros registrados al costo amortizado y los instrumentos de deuda al valor razonable con cambios en otros resultados integrales presentan deterioro crediticio; condición que surge cuando han ocurrido uno o más eventos que tienen un impacto negativo sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero. Evidencia de que un activo financiero tiene deterioro crediticio incluye los siguientes datos observables:

- dificultades financieras significativas del emisor o del prestatario;
- incumplimiento de pagos o cuentas vencidas por más de 30 días;
- la reestructuración de un préstamo por parte de la Sucursal en términos que ésta no consideraría bajo otras circunstancias;
- es probable que el prestatario entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera; o
- la desaparición de un mercado activo para el activo financiero en cuestión, debido a dificultades financieras.

Presentación de las Estimaciones de Deterioro y Castigos

Las estimaciones de deterioro de valor para los activos financieros medidos al costo amortizado se deducen del valor registrado de los activos financieros correspondientes. En el caso de los instrumentos de deuda medidos al valor razonable con cambios en otros resultados integrales, la estimación de deterioro de valor se carga a resultados y se reconoce en otros resultados integrales.

El valor registrado de un activo financiero se castiga cuando la Sucursal no tiene expectativas razonables de recuperar un activo financiero en su totalidad o una porción del mismo. En el caso de los clientes corporativos, la Sucursal hace una evaluación individual de la oportunidad y el alcance del castigo con base en la existencia o no una expectativa razonable de recuperación. La Sucursal no espera que exista una recuperación significativa del monto de los activos castigados. No obstante, los activos financieros que son castigados pueden estar sujetos a gestiones por parte de la Sucursal que permitan la recuperación de los montos adeudados.

(e) Inventarios

Los inventarios se presentan al menor entre el costo y el valor neto de realización. El costo se determina por el método promedio ponderado, excepto por las importaciones en tránsito que se llevan al costo específico facturado por el proveedor. El costo de los inventarios incluye todos los costos incurridos para adquirirlos y llevarlos a su localización y condición actual.

El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los gastos estimados para completar la venta.

(Continúa)

Halliburton Latin America S. R. L.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(f) Propiedades y Equipos

i. Reconocimiento y Medición

Las partidas de propiedades y equipos son valoradas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

Cuando partes significativas de una partida de propiedades y equipos poseen vidas útiles distintas, son registradas de forma separada como un componente integral del activo.

Cualquier ganancia o pérdida de la disposición de un elemento de propiedades y equipos, se reconoce en resultados.

ii. Costos Posteriores

Mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo, son capitalizados sólo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para la Sucursal y su costo puede ser estimado de manera fiable.

iii. Depreciación

La depreciación de los elementos de propiedades y equipos se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo menos su valor residual.

La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de línea recta, considerando la vida útil estimada para cada componente de las propiedades y equipos. El método de depreciación, las vidas útiles y los valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

Las vidas útiles estimadas y valores residuales para los períodos actuales y comparativos son los siguientes:

	<u>Vida útil</u>	<u>Valor residual</u>
Edificios	entre 3 y 40 años	10%
Maquinarias y equipos	entre 2 y 40 años	10%
Equipos de transporte	entre 3 y 15 años	10%
Muebles y enseres	entre 9 y 20 años	10%
Equipos de computación	entre 3 y 10 años	10%

(f) Intangibles

Los activos intangibles adquiridos separadamente que comprenden licencias de software, son medidos al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro.

(Continúa)

Halliburton Latin America S. R. L.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

El costo de las licencias corresponde a su valor de adquisición y son amortizadas con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada, la cual es entre 3 y 5 años.

Los desembolsos posteriores son capitalizados solamente si aumentan los beneficios económicos futuros incorporados en el activo relacionado a dichos desembolsos. Todos los otros desembolsos son reconocidos en resultados cuando se incurren.

(g) Activos Arrendados

La Sucursal ha aplicado NIIF 16 utilizando el enfoque retrospectivo modificado; en consecuencia, la información comparativa no ha sido re expresada, la misma que se sigue informando según la NIC 17 y la CINIIF 4. Los detalles de las políticas contables según la NIC 17 y la CINIIF 4 se revelan por separado.

Política aplicable a partir del 1 de enero de 2019

Al inicio de un contrato, la Sucursal evalúa si un contrato es, o contiene, un arrendamiento. Un contrato es, o contiene, un arrendamiento si el contrato transfiere el derecho de controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una consideración. Para evaluar si un contrato transfiere el derecho de controlar el uso de un activo identificado, la Sucursal utiliza la definición de arrendamiento de la NIIF 16. Esta política se aplica a los contratos celebrados, a partir del 1 de enero de 2019.

i. Arrendatario

La Compañía reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento en la fecha de inicio del arrendamiento.

El activo por derecho de uso se mide inicialmente al costo, que comprende el importe inicial del pasivo por arrendamiento, ajustado por cualquier pago de arrendamiento realizado en o antes de la fecha de inicio más cualquier costo directo inicial incurrido; y, una estimación de los costos a incurrir para dismantelar, eliminar o restaurar el activo subyacente o sitio en el que se encuentra; menos los incentivos de arrendamiento recibidos.

El derecho de uso se deprecia posteriormente utilizando el método de línea recta desde la fecha de inicio hasta el plazo de arrendamiento, a menos que el arrendamiento transfiera la propiedad del activo subyacente al final del plazo del arrendamiento o los costos del activo por derecho de uso del reflejen que se ejercerá una opción de compra; en este último caso, el activo por derecho de uso se depreciará a lo largo de la vida útil del activo subyacente, sobre la misma base que los de propiedad y equipo. Además, el activo por derecho de uso se reduce periódicamente por las pérdidas por deterioro; y si corresponde, se ajusta para ciertas nuevas mediciones del pasivo por arrendamiento.

(Continúa)

Halliburton Latin America S. R. L.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos por arrendamiento que no se hayan pagado en esa fecha. Los pagos por arrendamiento se descontarán utilizando la tasa de interés implícita en el arrendamiento; o, si esta tasa no puede determinarse fácilmente, se medirá el pasivo a la tasa de endeudamiento incremental por préstamos de la Sucursal. Así también, dicha tasa de endeudamiento incremental se determina en función de las tasas de interés de varias fuentes de financiamiento externo, y se realizan ciertos ajustes a dichas tasas a fin de reflejar los términos del arrendamiento y el tipo de activo arrendado.

Los pagos por arrendamiento incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento comprenden lo siguiente:

- Pagos fijos, incluyendo pagos fijos en sustancia;
- Pagos por arrendamientos variables que dependan de un índice o de una tasa, inicialmente medidos utilizando el índice o la tasa en la fecha de comienzo;
- Importes que se espera pagar como garantías de valor residual; y
- El precio de ejercicio bajo una opción de compra que la Sucursal está razonablemente seguro de ejercer.
- Pagos de arrendamiento en un período de renovación opcional si la Sucursal está razonable seguro de ejercer una opción de extensión, y penalizaciones derivadas de la terminación anticipada del arrendamiento, a menos que la Sucursal esté razonablemente seguro de no terminar antes de tiempo.

El pasivo por arrendamiento se mide a costo amortizado utilizando el método del interés efectivo; posteriormente este pasivo es sujeto a una nueva medición cuando hay un cambio en los pagos de arrendamiento futuros que surgen de un cambio en un índice o tasa; si hay un cambio en la estimación la Sucursal del importe que se espera pagar bajo una garantía de valor residual; si la Sucursal cambia su evaluación de si ejercerá una opción de compra, extensión o terminación; o, si hay un pago de arrendamiento fijo revisando en sustancia.

Arrendamientos a corto plazo y de activos de poco valor

La Sucursal ha optado por no reconocer los activos y pasivos por derechos de uso para arrendamientos de bajo valor y arrendamientos a corto plazo, incluidos equipos de tecnología de información. La Sucursal reconoce los pagos de arrendamiento asociados a estos arrendamientos como un gasto en línea recta durante el plazo de arrendamiento.

(Continúa)

Halliburton Latin America S. R. L.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Política aplicable antes del 1 de enero de 2019

La clasificación del arrendamiento de activos depende si la Sucursal asume sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad. Son clasificados como financieros cuando se asumen todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad, en caso contrario se clasifican como operativos.

Los pagos realizados bajo un contrato de arrendamiento operacional se reconocen en resultados bajo el método de línea recta durante el período de arrendamiento.

Las mejoras hechas a los activos arrendados se reconocen como instalaciones y mejoras, se clasifican como propiedades y equipos y se deprecian por el menor de los lapsos entre la vida útil estimada del bien y la vigencia del contrato de arrendamiento operativo.

(h) Deterioro de Valor

i. Activos no Financieros

El importe en libros de los activos no financieros de la Sucursal, diferentes a inventarios e impuesto a la renta diferido, es revisado en la fecha del estado de situación financiera para determinar si existe algún indicio de deterioro.

Si existen tales indicios, entonces se estima el importe recuperable del activo.

Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos que no pueden ser probados individualmente, son agrupados juntos en el grupo más pequeño de activos llamados "unidad generadora de efectivo" que generan flujos de entrada de efectivo provenientes del uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o unidades generadoras de efectivo.

El importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los gastos de venta. Para determinar el valor en uso, se descuentan los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que puede tener el activo.

Se reconoce una pérdida por deterioro si el importe en libros de un activo o unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados.

Las pérdidas por deterioro se revierten si existe un cambio en su importe recuperable. Cuando se revierte una pérdida por deterioro, el valor del activo no puede exceder al valor que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro.

(Continúa)

Halliburton Latin America S. R. L.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(i) Beneficios a los Empleados

i. Beneficios Post-Empleo

Planes de Beneficios Definidos - Jubilación Patronal e Indemnización por Desahucio

La Sucursal determina la obligación neta relacionada con el beneficio por jubilación patronal e indemnización por desahucio por separado, calculando el monto del beneficio futuro que los empleados han adquirido a cambio de sus servicios durante el período actual y períodos previos; ese beneficio se descuenta para determinar su valor presente.

El cálculo es realizado anualmente por un actuario calificado, usando el “Método Actuarial de Costeo de Crédito Unitario Proyectado”, con el cual se atribuye una parte de los beneficios que se han de pagar en el futuro a los servicios prestados en el período corriente.

Las disposiciones legales no prevén la obligatoriedad de constituir fondos o asignar activos para cumplir con tales planes, por lo cual estos califican como planes de beneficios definidos sin asignación de fondos separados.

La Sucursal reconoce en otros resultados integrales todas las ganancias o pérdidas actuariales que surgen de las nuevas mediciones de la obligación por los planes de beneficios definidos; el costo del servicio y el saneamiento del descuento se reconocen en resultados como gastos de beneficios a los empleados.

La Administración utiliza supuestos para determinar la mejor estimación de estos beneficios, los cuales son definidos por la Sucursal, utilizando información financiera pública y propia. Estos supuestos incluyen una tasa de descuento, los aumentos esperados en las remuneraciones y permanencia futura, entre otros.

Cuando tengan lugar mejoras o reducciones en los beneficios del plan, la modificación resultante en el beneficio que se relaciona con servicios pasados prestados por los empleados o la ganancia o pérdida por la reducción, será reconocida inmediatamente en resultados. La Sucursal reconoce ganancias y pérdidas en la liquidación de un plan de beneficios definidos cuando ésta ocurre.

ii. Beneficios por Terminación

Las indemnizaciones por terminación o cese laboral son reconocidas como gasto cuando es tomada la decisión de dar por terminada la relación contractual con los empleados.

(Continúa)

Halliburton Latin America S. R. L.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

iii. Beneficios a Corto Plazo

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada y son contabilizadas como gastos en la medida en la cual el empleado provee el servicio o el beneficio es devengado por el mismo.

Se reconoce un pasivo si la Sucursal posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada de manera fiable. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden a bonos por desempeño y las establecidas en el Código de Trabajo del Ecuador tales como vacaciones, participación de los trabajadores en las utilidades de la Sucursal, décimo tercera y décimo cuarta remuneración.

(j) Provisiones y Contingencias

Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones y contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera, cuando existe una obligación legal o implícita resultante de eventos pasados, es probable que sea necesario un desembolso para pagar la obligación y el monto puede ser razonablemente estimado.

Las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera a futuro, a la tasa antes de impuesto que refleja la evaluación actual del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos de la obligación. El saneamiento del descuento se reconoce como costo financiero. El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas.

Cuando no es probable que un flujo de salida de beneficios económicos sea requerido, o el monto no puede ser estimado de manera fiable, la obligación es revelada como un pasivo contingente. Obligaciones razonablemente posibles, cuya existencia será confirmada por la ocurrencia o no ocurrencia de uno o más eventos futuros, son también reveladas como pasivos contingentes a menos que la probabilidad de un flujo de salida de beneficios económicos sea remota.

(k) Reconocimiento de Ingresos Ordinarios y Gastos

Prestación de servicios

Los ingresos se reconocen cuando se cumple la obligación del desempeño al entregar el servicio al cliente, el precio de la transacción se determina de acuerdo al desempeño de las obligaciones contractuales.

Para el caso de inconformidad en el desempeño del servicio se consideran las penalidades correspondientes a cada contrato.

(Continúa)

Halliburton Latin America S. R. L.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Venta de Software

Los ingresos se reconocen cuando se cumple cuando el cliente recibe y hace uso de los beneficios provistos.

Para determinar si una licencia de software debe ser transferida al cliente en un momento dado o en el tiempo, se evalúa los beneficios a proporcionar, los cuales pueden ser:

- i. un derecho de acceso a la licencia; los ingresos se reconocen a lo largo del tiempo;
- ii. un derecho de uso; los ingresos se reconocen en un momento determinado

(l) Gastos

Los gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

(m) Ingresos y Costos Financieros

Los costos financieros están compuestos por gastos por intereses en financiamientos y saneamiento de descuentos en las obligaciones por planes de beneficios definidos.

Las ganancias y pérdidas en moneda extranjera son presentadas compensando los montos correspondientes como ingresos o costos financieros, dependiendo de si los movimientos en moneda extranjera están en una posición de ganancia o pérdida neta.

(n) Impuesto a la Renta

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto a la renta corriente y el impuesto a la renta diferido. Es reconocido en resultados, excepto que se relacione con partidas reconocidas en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el monto de impuesto relacionado es reconocido en otros resultados integrales o en el patrimonio, respectivamente.

i. Impuesto a la Renta Corriente

El impuesto a la renta corriente es el impuesto que se espera pagar sobre la utilidad gravable del año, utilizando la tasa impositiva aprobada o a punto de ser aprobada a la fecha del estado de situación financiera y cualquier ajuste al impuesto por pagar de años anteriores. El importe del impuesto corriente por pagar o por cobrar corresponde a la mejor estimación del importe fiscal que se espera pagar o recibir y que refleja la incertidumbre relacionada con los impuestos a las ganancias, si existe alguna.

(Continúa)

Halliburton Latin America S. R. L.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

ii. Impuesto a la Renta Diferido

El impuesto a la renta diferido es reconocido sobre las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios. No se reconoce impuesto a la renta diferido por las diferencias temporarias que surgen en el reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios, y que no afecta la utilidad o pérdida financiera ni gravable.

La medición del activo y pasivo por impuesto a la renta diferido refleja las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en la cual la entidad espera, al final del período sobre el cual se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

El impuesto a la renta diferido es medido a la tasa de impuesto que se espera aplicar a las diferencias temporarias cuando son revertidas, basándose en las leyes tributarias que han sido aprobadas o a punto de ser aprobadas a la fecha del estado de situación financiera.

Los activos y pasivos por impuesto a la renta diferido son compensados si se cumplen ciertos criterios.

Un activo por impuesto diferido es reconocido por las pérdidas tributarias no utilizadas y las diferencias temporarias deducibles, en la medida en la cual sea probable que estarán disponibles ganancias gravables futuras contra las que pueden ser utilizadas. Los activos por impuesto a la renta diferido son revisados en cada fecha del estado de situación financiera y son reducidos en la medida en la cual no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados serán realizados.

iii. Exposición Tributaria

Al determinar el importe del impuesto a la renta corriente e impuesto a la renta diferido, la Sucursal considera el impacto de las posiciones fiscales inciertas y si pueden adeudarse impuestos e intereses adicionales.

Esta evaluación depende de estimaciones y supuestos y puede involucrar una serie de juicios acerca de eventos futuros. Puede surgir nueva información que haga que la Sucursal cambie su juicio acerca de la idoneidad de los pasivos fiscales actuales; tales cambios en los pasivos fiscales impactarán el gasto fiscal en el período en el cual se determinen.

(Continúa)

Halliburton Latin America S. R. L.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(4) Cambios en las Políticas Contables

La Sucursal ha aplicado inicialmente la NIIF 16 Arrendamientos a partir del 1 de enero de 2019. Algunas otras nuevas normas también entran en vigencia a partir del 1 de enero de 2019, pero no tienen un efecto significativo en los estados financieros de la Sucursal.

La Sucursal ha aplicado la NIIF 16 utilizando el enfoque retrospectivo modificado, según el cual el efecto acumulado de la aplicación inicial se reconoce en los resultados acumulados al 1 de enero de 2019. Por consiguiente, la información comparativa presentada para 2018 no ha sido reexpresada; es decir, se presenta, como se informó anteriormente, de acuerdo con la NIC 17 e interpretaciones correspondientes. Los detalles de los cambios en las políticas contables se revelan a continuación. Además, los requisitos de revelación de información de la NIIF 16 generalmente no se han aplicado a la información comparativa.

(a) Definición de un Arriendo

Anteriormente, la Sucursal determinó al inicio del contrato si un acuerdo era o contenía un arrendamiento según la CINIIF 4 Determinación de si un acuerdo contiene un arrendamiento.

La Sucursal evalúa ahora si un contrato es o contiene un arrendamiento basado en la definición de arrendamiento, tal y como se explica en la Nota 3 (g).

En la transición a la NIIF 16, la Sucursal optó por aplicar el expediente práctico a los derechos adquiridos en la evaluación de qué transacciones son arrendamientos. La Sucursal aplica la NIIF 16 únicamente a los contratos que han sido previamente identificados como arrendamientos. Los contratos que no se identificaron como arrendamientos de acuerdo con la NIC 17 y la CINIIF 4 no fueron reevaluados para determinar si existe un arrendamiento de acuerdo con la NIIF 16. Por lo tanto, la definición de arrendamiento según la NIIF 16 se aplicó únicamente a los contratos celebrados o modificados a partir del 1 de enero de 2019.

(b) Como Arrendatario

Como arrendatario, la Sucursal arrienda oficinas. La Sucursal clasificaba previamente los arrendamientos como operativos o financieros en función de su evaluación de si el arrendamiento transfería de forma significativa todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo subyacente a la Sucursal. Bajo la NIIF 16, la Sucursal reconoce los activos y pasivos por derechos de uso para la mayoría de estos arrendamientos; es decir, estos arrendamientos se encuentran en el estado de situación financiera.

(Continúa)

Halliburton Latin America S. R. L.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

i. Arrendamientos clasificados como arrendamientos operativos bajo NIC 17

Anteriormente, la Sucursal clasificaba los arrendamientos de propiedades como arrendamientos operativos según la NIC 17. En la transición, para estos arrendamientos, los pasivos por arrendamientos se han medido al valor presente de los pagos de arrendamientos remanentes, descontados usando la tasa incremental de endeudamiento de la Sucursal al 1 de enero de 2019 (véase la Nota 3 (g)). Los activos por derecho de uso se miden ya sea a:

- su importe en libros como si la NIIF 16 se hubiera aplicado desde la fecha de comienzo, pero descontado usando la tasa incremental por endeudamiento de la Sucursal en la fecha de la aplicación inicial: la Sucursal aplicó este enfoque a su mayor arrendamiento de propiedades]; o
- un importe igual al pasivo por arrendamiento, ajustado por el importe de cualquier pago por arrendamientos anticipados o acumulado (devengado) relacionado con ese arrendamiento reconocido en el estado de situación financiera inmediatamente antes de la fecha de aplicación inicial: la Sucursal ha aplicado este enfoque a todos los demás arrendamientos. [aplica cuando el activo por derecho de uso es igual al pasivo por derecho de uso al 1 enero 2019.

La Sucursal ha probado el deterioro del valor de sus activos por derecho de uso en la fecha de transición y ha llegado a la conclusión de que no hay indicios de que el derecho de uso esté deteriorado.

La Sucursal utilizó una serie de expedientes prácticos al aplicar la NIIF 16 a los arrendamientos que anteriormente se clasificaban como arrendamientos operativos según la NIC 17. En particular, la Sucursal:

- No reconoció activos y pasivos por derecho de uso para los arrendamientos cuyo plazo de arrendamiento termina dentro de los 12 meses siguientes a la fecha de aplicación inicial.
- No reconoció activos y pasivos por derecho de uso para arrendamientos de activos de bajo valor.
- Excluyó costos directos iniciales dentro del valor del activo por derecho de uso en la fecha de aplicación inicial [aplicable en contratos de arrendamientos para los que el plazo de arrendamiento termina dentro de 12 meses; y,
- utilizó el razonamiento en retrospectiva para determinar el plazo de arrendamiento. [puede usarse este razonamiento si el contrato contiene opciones para ampliar o terminar el arrendamiento].

(c) Impacto en Estados Financieros

i. Impacto de transición

En la transición a la NIIF 16, la Sucursal reconoció US\$877.303 adicionales de activos por derechos de uso y US\$ US\$877.303 de pasivos por arrendamientos.

Halliburton Latin America S. R. L.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Al medir los pasivos por arrendamientos que se clasificaron como arrendamientos operativos, la Sucursal descontó las cuotas de arrendamiento utilizando una tasa referencial de un préstamo concedido por una entidad financiera privada al 1 de enero de 2019. La tasa aplicada es del 3,83%.

(5) Normas Internacionales de Información Financiera Publicadas, no Vigentes

Una serie de nuevas normas están en vigor para los ejercicios anuales que comiencen después del 1 de enero de 2019 y se permite su aplicación anticipada; sin embargo, la Sucursal no ha adoptado anticipadamente las normas nuevas o modificadas en la preparación de estos estados financieros.

No se espera que las siguientes normas e interpretaciones modificadas tengan un impacto significativo en los estados financieros de la Sucursal.

- modificaciones de las referencias al marco conceptual en las normas NIIF
- definición de un negocio (modificaciones de la NIIF 3)
- definición de material (modificaciones de las NIC 1 y 8)
- NIIF 17 Contratos de seguro

(Continúa)

Halliburton Latin America S. R. L.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(6) Instrumentos Financieros por Categoría e Información sobre Valor Razonable

Los instrumentos financieros se conformaban de la siguiente manera:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
		<u>Corriente</u>	<u>Corriente</u>
Activos financieros medidos al costo amortizado			
Efectivo y equivalentes de efectivo	US\$	8.003.307	21.335.339
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar		47.643.614	52.285.902
Activos del contrato		16.496.036	20.981.347
Cuentas por cobrar a partes relacionadas		<u>237.246.754</u>	<u>294.187.332</u>
Total activos financieros	US\$	<u><u>309.389.711</u></u>	<u><u>388.789.920</u></u>
Pasivos financieros medidos al costo amortizado			
Acreedores comerciales	US\$	23.775.824	29.791.858
Cuentas y préstamos por pagar a partes relacionadas		202.946.887	283.119.270
Pasivos por derecho de uso		<u>446.884</u>	<u>-</u>
Total pasivos financieros	US\$	<u><u>227.169.595</u></u>	<u><u>312.911.128</u></u>

Los activos y pasivos financieros de corto plazo se aproximan al valor justo, debido a la naturaleza de vencimiento de estos instrumentos.

(Continúa)

Halliburton Latin America S. R. L.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(7) Instrumentos Financieros – Valores Razonables y Administración de Riesgos

(a) Valores Razonables

Las políticas contables de la Sucursal requieren que se determinen los valores razonables de los activos y pasivos financieros para propósitos de valoración y revelación, conforme los criterios que se detallan a continuación. Cuando corresponda, se revela mayor información acerca de los supuestos efectuados en la determinación de los valores razonables.

Préstamos y Partidas por Cobrar

Las cuentas por cobrar corrientes sin tasa de interés son medidas al monto de la factura original, si el efecto del descuento es inmaterial. Este valor razonable se determina al momento del reconocimiento inicial y para propósitos de revelación en cada fecha de los estados financieros anuales.

Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, los préstamos y cuentas por cobrar se valoran al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las partidas de deterioro.

Otros Pasivos Financieros

El valor razonable, que se determina al momento del reconocimiento inicial y para propósitos de revelación en cada fecha de los estados financieros anuales, se calcula sobre la base del valor presente del capital futuro y los flujos de interés, descontados a la tasa de interés de mercado a la fecha de medición.

El valor de los préstamos y obligaciones financieras (medición categorizada en el Nivel 2 de valor razonable - véase nota 2.d.iii) se aproxima al monto en libros puesto que las tasas de interés de los mismos son similares a las tasas de mercado para instrumentos financieros de similares características.

Los montos registrados de acreedores comerciales, cuentas por pagar a partes relacionadas y otras cuentas por pagar se aproximan a su valor razonable, debido a que tales instrumentos tienen vencimiento en el corto plazo.

(b) Administración de Riesgo Financiero

La Sucursal está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

i. Marco de Administración de Riesgos

La Administración es responsable por establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como el desarrollo y seguimiento de las políticas de administración de riesgos de la Sucursal.

Los departamentos de crédito y finanzas son los encargados de desempeñar dichas funciones que les han sido otorgadas por la gerencia general. Dichos departamentos identifican, evalúan y administran los riesgos en coordinación estrecha con las unidades operativas de la Sucursal. La gerencia corporativa del Grupo Halliburton proporciona guías y principios para la administración general de riesgos, así como las políticas para cubrir áreas específicas, tales como el riesgo de crédito, el riesgo de liquidez y el riesgo de mercado.

Las políticas de administración de riesgo de la Sucursal son definidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Sucursal, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgo de la Sucursal a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades. La Sucursal, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La Administración monitorea el cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgo y revisa si su marco de administración de riesgo es apropiado respecto a los riesgos a los cuales se enfrenta la Sucursal.

ii. Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no cumpla sus obligaciones bajo un instrumento financiero o contrato de cliente, lo que lleva a una pérdida financiera. La Sucursal está expuesta a riesgo crediticio por sus actividades operacionales principalmente por la prestación de servicios asociados al área petrolera en el Ecuador.

Los saldos de los activos financieros representan la máxima exposición al riesgo de crédito. Riesgos crediticios relacionados a créditos de clientes es administrado de acuerdo a las políticas, procedimientos y controles establecidos por la Sucursal, relacionados a la administración del riesgo crediticio de clientes. La calidad crediticia del cliente se evalúa en forma permanente.

(Continúa)

Halliburton Latin America S. R. L.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Los cobros pendientes de los clientes son supervisados. La máxima exposición al riesgo crediticio a la fecha de presentación del informe es el valor de cada clase de activos financieros.

Adicionalmente, se debe considerar que la cartera de clientes de la Sucursal está conformada por clientes que han mantenido una relación comercial de largo plazo, y cuyo historial de pagos no reviste históricamente un riesgo para la Sucursal.

Las pérdidas por deterioro del valor en activos financieros reconocidas en resultados fueron como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Pérdidas por deterioro de deudores		
Comerciales	US\$ <u>416.185</u>	<u>208.697</u>

Deudores Comerciales

La exposición de la Sucursal al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las características individuales de cada cliente. No obstante, la gerencia también considera los factores que pueden afectar el riesgo de crédito de su base de clientes, incluyendo el riesgo de impago de la industria y el país en los que opera el cliente.

La Sucursal limita su exposición al riesgo de crédito relacionado con deudores comerciales estableciendo términos comerciales que van en un rango 30 a 180 días de acuerdo a la evaluación de cada uno de los clientes.

Al monitorear el riesgo de crédito de los clientes, la Sucursal agrupa según las características de crédito, tipo de cliente (sector privado y público), y existencias de dificultades financieras previas. Con base al análisis disponible a la fecha de los estados financieros, la Sucursal ha reconocido pérdidas por deterioro.

(Continúa)

Halliburton Latin America S. R. L.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

La antigüedad del saldo de deudores comerciales y activos del contrato es como sigue:

		2019			2018		
		No <u>deteriorada</u>	Estimación para <u>deterioro</u>	Valor <u>neto</u>	No <u>deteriorada</u>	Estimación para <u>deterioro</u>	Valor <u>neto</u>
Vigente	US\$	58.816.952	215.067	58.601.885	67.908.482	213.774	67.694.708
Hasta 30 días		1.652.277	18.797	1.633.480	1.089.293	14.035	1.075.258
De 31 a 60 días		803.808	15.983	787.825	110.790	389	110.401
De 61 a 90 días		698.298	23.763	674.535	88.980	770	88.210
De 91 a 180 días		720.360	371.543	348.817	-	-	-
	US\$	<u>62.691.695</u>	<u>645.153</u>	<u>62.046.542</u>	<u>69.197.545</u>	<u>228.968</u>	<u>68.968.577</u>

(Continúa)

Halliburton Latin America S. R. L.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

El movimiento de la provisión para deterioro fue como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al inicio	US\$	228.968	20.272
Más (menos)			
Estimación		645.154	228.968
Usos		<u>(228.968)</u>	<u>(20.272)</u>
Saldo al final	US\$	<u>645.154</u>	<u>228.968</u>

Al 31 de diciembre de 2019, la exposición al riesgo de crédito para deudores comerciales por tipo de contraparte es como sigue:

		Importe nominal	
	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Corriente	US\$	42.258.219	46.870.251
1 a 30 días		1.652.277	1.089.293
31 a 60 días		803.808	110.790
61 a 90 días		698.298	88.980
91 a 180 días		<u>720.361</u>	<u>-</u>
	8	46.132.963	48.159.314
Activos por contratos	9	16.558.732	21.038.231
Estimación para deterioro	8	<u>(645.153)</u>	<u>(228.968)</u>
	US\$	<u>62.046.542</u>	<u>68.968.577</u>

El siguiente es un resumen de la exposición de la Sucursal al riesgo de crédito de los deudores comerciales y activos por contratos:

		2019		
		Sin deterioro crediticio	Con deterioro crediticio	<u>Total</u>
Historia de menos de cuatro años de las transacciones con la Compañía	US\$	61.971.334	-	61.971.334
Mayor riesgo		<u>348.817</u>	<u>371.544</u>	<u>720.361</u>
		62.320.151	371.544	62.691.695
Estimación para pérdida		<u>(273.609)</u>	<u>(371.544)</u>	<u>(645.153)</u>
	US\$	<u>62.046.542</u>	<u>-</u>	<u>62.046.542</u>

(Continúa)

Halliburton Latin America S. R. L.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Evaluación de Pérdida Crediticia Esperada para Clientes Individuales

La Sucursal usa una matriz de provisión para medir las pérdidas crediticias esperadas de los deudores comerciales por clientes individuales.

Las tasas de pérdida se calculan usando un método de “tasa móvil” basado en la probabilidad de que una cuenta por cobrar avance por sucesivas etapas de mora hasta su castigo.

Las tasas de deterioro se calculan por separado para las exposiciones en distintos segmentos con base en las siguientes características comunes de riesgo de crédito: antigüedad de la relación con el cliente y tipo de servicio prestado.

La exposición al riesgo de crédito y las pérdidas crediticias esperadas para los deudores comerciales y activos de contrato al 31 de diciembre de 2019.

Deudores comerciales y Activos del contrato				
31 de diciembre de 2019	Tasa de pérdida promedio ponderada	Importe en libros bruto	Provisión para pérdida	Con deterioro crediticio
Corriente	0,37%	US\$ 58.816.952	215.067	No
1 a 30 días	1,14%	1.652.277	18.797	No
31 a 60 días	1,99%	803.808	15.983	No
61 a 90 días	3,40%	698.298	23.763	No
91 a 180 días	51,58%	720.361	371.544	Si
		US\$ 62.691.696	645.154	

Las tasas de pérdida se basan en la experiencia de pérdida crediticia real de los últimos 2 años. Estas tasas son multiplicadas por factores en escala para reflejar las diferencias entre las condiciones económicas durante el período en el que se han reunido los datos históricos, las condiciones actuales y la visión de la Sucursal de las condiciones económicas durante la vida de las cuentas por cobrar.

Otras Cuentas por Cobrar

La Sucursal en el año 2019 no presenta riesgo de crédito en las otras cuentas por cobrar, el saldo de crédito tributario de Renta e IVA asciende a US\$193.707 y US\$1.899.401 respectivamente.

La Sucursal considera que no requiere estimación para deterioro de las otras cuentas por cobrar.

(Continúa)

Halliburton Latin America S. R. L.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Cuentas por Cobrar a Partes Relacionadas

El principal componente de las cuentas por cobrar a partes relacionadas es el saldo con Servicios Petroleros IGAPo por US\$210.898.130 en 2019 (US\$256.660.509 en 2018).

A la fecha de emisión de los estados financieros, la Sucursal reporta recuperación de las cuentas por cobrar con su principal compañía relacionada Servicios Petroleros IGAPo por US\$18.687.526. Durante el año 2019 se recuperó un monto de US\$ 111.709.046. A criterio de la Administración durante el año 2020 continuarán los pagos por parte de esta compañía relacionada.

La Sucursal considera que no requiere una estimación para deterioro para ninguno de los saldos por cobrar a partes relacionadas, véase nota 19 (b).

Efectivo y Equivalentes de Efectivo

La Sucursal mantenía efectivo y equivalentes de efectivo por US\$8.003.307 al 31 de diciembre de 2019 (US\$21.335.339 en 2018). El efectivo y equivalentes de efectivo son mantenidos substancialmente en bancos e instituciones financieras que en general superan la calificación "A", según agencias calificadoras de riesgo registradas en la Superintendencia de Bancos del Ecuador.

iii. Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo que la Sucursal tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. El enfoque de la Administración para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Sucursal.

La Sucursal monitorea el nivel de entradas de efectivo de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar y cuentas por cobrar a partes relacionadas, junto con las salidas de efectivo esperadas para acreedores comerciales, cuentas por pagar a partes relacionadas y otras cuentas por pagar. Además, como se indica en la nota 20 (a), el Grupo al cual pertenece la Sucursal ha establecido políticas para el pago de las obligaciones entre las entidades del mismo.

La Sucursal administra el riesgo de liquidez monitoreando continuamente los flujos de efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

A continuación, se resumen los vencimientos contractuales de los pasivos financieros no derivados (en dólares americanos):

Halliburton Latin America S. R. L.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		Importe <u>contable</u>	Flujos de efectivo <u>contractuales</u>	6 meses o <u>menos</u>	Entre 1 y 2 <u>años</u>
31 de diciembre de 2019					
Acreedores comerciales	US\$	23.775.824	23.775.824	23.775.824	-
Cuentas y préstamos por pagar a partes relacionadas		202.946.887	204.348.236	202.946.887	1.401.349
Impuesto a la renta por pagar		3.432.871	3.432.871	3.432.871	-
Otras cuentas por pagar		5.268.515	5.268.515	5.268.515	-
Pasivo por derecho de uso		446.884	446.884	-	446.884
	US\$	<u>235.870.981</u>	<u>237.272.330</u>	<u>235.424.097</u>	<u>1.848.233</u>
31 de diciembre de 2018					
Acreedores comerciales	US\$	29.791.858	29.791.858	29.791.858	-
Cuentas y préstamos por pagar a partes relacionadas		283.119.270	287.385.862	283.119.270	4.266.592
Impuesto a la renta por pagar		4.695.374	4.695.374	4.695.374	-
Otras cuentas por pagar		3.846.293	3.846.293	3.846.293	-
	US\$	<u>321.452.795</u>	<u>325.719.387</u>	<u>321.452.795</u>	<u>4.266.592</u>

iv. Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo, en las tasas de cambio o tasas de interés, afecten los ingresos de la Sucursal o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones de este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

- Riesgo de Moneda

La moneda utilizada para las transacciones en el Ecuador es el dólar americano y las transacciones que realiza la Sucursal principalmente son en esa moneda; por lo tanto, la Administración estima que la exposición de la Sucursal al riesgo de moneda no es relevante.

- Riesgo de Tasas de Interés

Este riesgo está asociado con las tasas de interés variable de las obligaciones contraídas por la Sucursal y que por lo mismo generan incertidumbre respecto a los cargos a resultados por concepto de intereses y por la cuantía de los flujos futuros. La Sucursal no registra préstamos u obligaciones bancarias a tasa de interés variable. Por lo tanto, la Administración considera que la exposición a los cambios en tasas de interés no tiene impacto en los resultados o patrimonio de la Sucursal.

(Continúa)

Halliburton Latin America S. R. L.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

- Análisis del Valor Razonable para los Instrumentos a Tasa Fija

La Sucursal no mide los activos y pasivos financieros al valor razonable a través de resultados y no participa en transacciones de derivados (permuta financiera de tasa de interés). Por lo tanto, una variación en la tasa de interés no afectaría el valor registrado de los activos y pasivos financieros a tasa de interés fija o los resultados o el patrimonio de la Sucursal.

v. Administración de Capital

La política de la Sucursal es mantener un nivel de capital que le permita conservar la confianza de los acreedores, clientes y otras partes interesadas y sustentar el desarrollo futuro de sus negocios. El capital se compone del patrimonio. La Sucursal no está sujeta a requerimientos externos de capital. No hubo cambios en el enfoque de la Sucursal para la administración de capital durante el año.

El índice deuda-patrimonio ajustado de la Sucursal al término del período del estado de situación financiera era el siguiente:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Total pasivos	US\$	251.319.145	335.690.239
Menos: efectivo y equivalente de efectivo		<u>8.003.307</u>	<u>21.335.339</u>
Deuda neta	US\$	<u>243.315.838</u>	<u>314.354.900</u>
Total patrimonio	US\$	<u>119.290.964</u>	<u>109.355.797</u>
Índice deuda-patrimonio ajustado		<u>2,04</u>	<u>2,87</u>

(8) Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

El detalle de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar es el siguiente:

Halliburton Latin America S. R. L.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>Nota</u>		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Deudores comerciales:				
Clientes	7 (b) ii	US\$	46.132.963	48.159.314
Estimación para deterioro de valor	7 (b) ii		(582.457)	(172.084)
			<u>45.550.506</u>	<u>47.987.230</u>
Otras cuentas por cobrar:				
Crédito tributario de impuesto a la renta			193.707	195.003
Crédito tributario de Impuesto al Valor Agregado - IVA	7 (b) ii		1.899.401	4.103.669
			<u>2.093.108</u>	<u>4.298.672</u>
		US\$	<u>47.643.614</u>	<u>52.285.902</u>

La exposición de la Sucursal a los riesgos de crédito y moneda y las pérdidas por deterioro relacionadas con deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revelan en la nota 7 (b) ii y iv.

(9) Activos del Contrato

El saldo de activos del contrato se formaba de la siguiente manera:

<u>Tipo de cliente</u>		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Entidades públicas	US\$	7.418.094	10.196.677
Empresas privadas		<u>9.140.638</u>	<u>10.841.554</u>
		16.558.732	21.038.231
Estimacion para deterioro de valor		<u>(62.696)</u>	<u>(56.884)</u>
	US\$	<u>16.496.036</u>	<u>20.981.347</u>

A la fecha de emisión de los estados financieros, la Sucursal ha facturado un monto aproximado de US\$15.084.785.

(Continúa)

Halliburton Latin America S. R. L.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(10) Inventarios

El detalle de los inventarios es el siguiente:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Inventario de repuestos	US\$	24.136.895	14.995.154
Importaciones en tránsito		<u>1.190.338</u>	<u>4.917.707</u>
	US\$	<u><u>25.327.233</u></u>	<u><u>19.912.861</u></u>

En el año 2019, los inventarios de repuestos reconocidos como consumo de repuestos ascendieron a US\$ 33.067.637 (US\$ 30.265.356 en 2018). En el 2019, el saldo de obsolescencia de inventario tuvo una disminución cuyo valor fue de US\$367.443 (US\$ 846.555 en el 2018)

(11) Propiedades y Equipos

El detalle del movimiento de las propiedades y equipos es como sigue:

		1 de enero <u>de 2019</u>	<u>Adquisiciones</u>	<u>Disposiciones</u>	<u>Reclasificaciones</u>	<u>Transferencias</u>	<u>Deterioro</u>	31 de diciembre <u>de 2019</u>
Costo:								
Terrenos	US\$	2.276.329	-	-	-	-	-	2.276.329
Edificios		8.382.916	124.588	(19.896)	-	323.389	-	8.810.997
Maquinarias y equipos		44.555.083	1.514.600	(5.960.371)	6.285.559	1.145.057	(210.565)	47.329.363
Equipos de transporte		17.862.324	341.621	(1.298.895)	717.710	105.302	(1.159.193)	16.568.869
Muebles y enseres		1.367.266	-	(6.051)	-	-	(29.309)	1.331.906
Equipos de computación		2.864.219	3.313	(32.072)	(33.137)	48.848	-	2.851.171
En construcción y tránsito		1.631.284	521.343	-	-	(1.622.596)	-	530.031
		<u>78.939.421</u>	<u>2.505.465</u>	<u>(7.317.285)</u>	<u>6.970.132</u>	<u>-</u>	<u>(1.399.067)</u>	<u>79.698.666</u>
Depreciación acumulada:								
Edificios		3.296.936	447.284	(8.729)	-	-	-	3.735.491
Maquinarias y equipos		28.744.452	4.371.907	(4.046.471)	(300.568)	-	(124.223)	28.645.097
Equipos de transporte		10.013.746	1.350.423	(520.981)	333.735	-	(600.013)	10.576.911
Muebles y enseres		725.913	122.527	(4.649)	-	-	(12.421)	831.370
Equipos de computación		2.047.474	382.881	(28.831)	(33.141)	-	-	2.368.383
		<u>44.828.521</u>	<u>6.675.022</u>	<u>(4.609.661)</u>	<u>26</u>	<u>-</u>	<u>(736.657)</u>	<u>46.157.252</u>
Importe neto en libros	US\$	<u><u>34.110.900</u></u>	<u><u>(4.169.557)</u></u>	<u><u>(2.707.624)</u></u>	<u><u>6.970.106</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>(662.410)</u></u>	<u><u>33.541.414</u></u>

(Continúa)

Halliburton Latin America S. R. L.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		1 de enero de 2017	Adquisiciones	Disposiciones	Reclasificaciones	Transferencias	31 de diciembre de 2018
Costo:							
Terrenos	US\$	2.276.329	-	-	-	-	2.276.329
Edificios		8.316.424	37.884	-	-	28.608	8.382.916
Maquinarias y equipos		46.513.556	1.800.917	(5.763.968)	600.578	1.404.000	44.555.083
Equipos de transporte		17.663.324	277.574	(231.754)	-	153.180	17.862.324
Muebles y enseres		1.413.714	-	(46.448)	-	-	1.367.266
Equipos de computación		2.891.615	-	(54.695)	-	27.299	2.864.219
En construcción y tránsito		573.595	3.496.388	-	(825.612)	(1.613.087)	1.631.284
		<u>79.648.557</u>	<u>5.612.763</u>	<u>(6.096.865)</u>	<u>(225.034)</u>	<u>-</u>	<u>78.939.421</u>
Depreciación acumulada:							
Edificios		2.787.069	509.867	-	-	-	3.296.936
Maquinarias y equipos		27.444.344	4.760.005	(3.459.897)	-	-	28.744.452
Equipos de transporte		8.611.219	1.526.540	(124.013)	-	-	10.013.746
Muebles y enseres		620.348	124.562	(18.997)	-	-	725.913
Equipos de computación		1.550.428	549.142	(52.096)	-	-	2.047.474
		<u>41.013.408</u>	<u>7.470.116</u>	<u>(3.655.003)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>44.828.521</u>
Importe neto en libros	US\$	<u>38.635.149</u>	<u>(1.857.353)</u>	<u>(2.441.862)</u>	<u>(225.034)</u>	<u>-</u>	<u>34.110.900</u>

Pérdida por Deterioro

En 2019, del análisis efectuado sobre la utilización y los flujos de proyección futuros para cada una de las líneas de operación se reconoció una pérdida por deterioro del valor de US\$662,410; estos montos se han aplicado con relación a la propiedad y equipo. Así también, como parte de este estudio se dio de baja equipos categorizados en mal estado o tecnológicamente obsoletos por un monto de US\$1.125.032.

Para establecer el valor de pérdida por deterioro al cierre del ejercicio del 2019, se tomaron en cuenta los siguientes factores:

- Los flujos de proyección futuros analizados para cada línea de operación.
- La utilización del activo local y global; el cual se estima en base a la programación asignada de los equipos por cada orden de trabajo.
- Lo obsolescencia tecnológica derivada de los cambios o mejoras en los equipos de operación.
- El deterioro normal esperado, el cual depende de factores operativos tales como: números de horas de trabajo en los que se utilizará el activo, el programa de reparaciones y mantenimiento, entre otros.

(Continúa)

Halliburton Latin America S. R. L.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(12) Acreedores Comerciales

El detalle de los acreedores comerciales es el siguiente:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores			
Locales	US\$	21.651.706	29.194.935
Extranjeros		<u>2.124.118</u>	<u>596.923</u>
	US\$	<u>23.775.824</u>	<u>29.791.858</u>

La exposición de la Sucursal al riesgo de moneda y liquidez relacionado con acreedores comerciales se revela en la nota 7 (b) iii y iv.

(13) Impuesto a la Renta

(a) Impuesto a la Renta Reconocido en Resultados

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la renta corriente	US\$	8.713.987	7.240.326
Impuesto a la renta años anteriores		-	19.983
Impuesto a la renta diferido		<u>235.939</u>	<u>1.199.282</u>
	US\$	<u>8.949.926</u>	<u>8.459.591</u>

(b) Conciliación de la Tasa Efectiva de Impuesto a la Renta

	<u>2019</u>		<u>2018</u>	
	<u>%</u>	<u>US\$</u>	<u>%</u>	<u>US\$</u>
Ganancia antes de impuesto a la renta		18.831.862		15.935.606
Impuesto a la renta que resultaría de aplicar la tasa corporativa a la utilidad antes de impuesto a la renta	25%	4.707.966	28%	4.461.970
Más (menos):				
Gastos no deducibles	21%	4.006.021	15%	2.778.356
Impuesto de años anteriores	0%	-	0%	19.983
Otros	1%	<u>235.939</u>	8%	<u>1.199.282</u>
Impuesto a la renta causado	<u>48%</u>	<u>8.949.926</u>	<u>50%</u>	<u>8.459.591</u>

(Continúa)

Halliburton Latin America S. R. L.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Durante los últimos años, la tasa nominal de impuesto a la renta en Ecuador ha sufrido varios cambios producto de continuas reformas tributarias. A partir del 29 de diciembre de 2017, con la promulgación de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, publicada en el Segundo Suplemento del Registro Oficial 150 del 29 de diciembre de 2017, establece que la tasa de impuesto a la renta vigente para sociedades es 25% y aplica al año 2019 y 2018. Los ingresos gravables obtenidos por sociedades constituidas en el Ecuador, así como por las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas aplicarán la tarifa del 25% sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva de sociedades será 25% más tres (3) puntos porcentuales cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares sobre cuya composición societaria el contribuyente haya incumplido su deber de informar según los requerimientos de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno. De igual forma, la tarifa de impuesto se verá afectada por en tres (3) puntos adicionales si dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo es residente fiscal del Ecuador.

(c) Movimiento de Activo y Pasivo por Impuesto a la Renta Diferido

		2019		
		Importe neto al 1 de enero <u>de 2019</u>	Reconocido <u>en resultados</u>	Importe neto al 31 de diciembre <u>de 2019</u>
Provisión jubilación patronal y desahucio	US\$	229.203	256.947	486.150
Valoración notas PAM		34.723	(34.723)	-
Otras cuentas por pagar ISD		1.391.621	(555.447)	836.174
Provisiones		20.971	(1.092)	19.879
Anticipo IR sujeto a devolución		745.859	-	745.859
Propiedades y equipos (depreciación)		(64.743)	64.214	(529)
Propiedades y equipos (revalúo)		(356.919)	34.162	(322.757)
	US\$	<u>2.000.715</u>	<u>(235.939)</u>	<u>1.764.776</u>
Impuesto a la renta diferido activo	US\$	<u>2.422.377</u>		<u>2.088.062</u>
Impuesto a la renta diferido pasivo	US\$	<u>(421.662)</u>		<u>(323.286)</u>

(Continúa)

Halliburton Latin America S. R. L.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	2018		
	Importe neto al 1 de enero de 2018	Reconocido en resultados	Importe neto al 31 de diciembre de 2018
Provisión Jubilación Patronal y Desahucio US\$	-	229.203	229.203
Valoración notas PAM	1.285.845	(1.251.122)	34.723
Otras cuentas por pagar ISD	1.687.105	(295.484)	1.391.621
Provisiones	22.900	(1.929)	20.971
Anticipo IR sujeto a devolución	745.859	-	745.859
Propiedades y equipos (Depreciación)	(83.804)	19.061	(64.743)
Propiedades y equipos (Revalúo)	(457.908)	100.989	(356.919)
	<u>US\$ 3.199.997</u>	<u>(1.199.282)</u>	<u>2.000.715</u>
Impuesto a la renta diferido activo	<u>US\$ 3.741.709</u>		<u>2.422.377</u>
Impuesto a la renta diferido pasivo	<u>US\$ (541.712)</u>		<u>(421.662)</u>

(d) Reformas Tributarias

Con fecha 31 de diciembre de 2019 mediante Suplemento del Registro Oficial No. 111 se publicó la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria. Los principales aspectos introducidos por esta Ley se señalan a continuación:

- Se gravan con una tasa efectiva del 10% los dividendos y utilidades distribuidos a favor de todo tipo de contribuyente sin importar su residencia fiscal, exceptuando a las sociedades residentes en el Ecuador. Esta tasa se incrementaría hasta el 14%, sobre la proporción no informada, cuando la sociedad que distribuye el dividendo no cumpla con informar sobre su composición accionaria.
- La capitalización de utilidades no será considerada como distribución de dividendos, inclusive la que se realice de años anteriores.
- El anticipo de impuesto a la renta será voluntario y equivalente al 50% del impuesto causado en el año previo menos las retenciones realizadas en ese ejercicio fiscal.
- A partir del ejercicio fiscal 2021, serán deducibles las provisiones realizadas para atender la jubilación patronal del personal que haya cumplido al menos 10 años de trabajo en la misma empresa; siempre que tales valores sean administrados por empresas especializadas y autorizadas en la administración de fondos. También serán deducibles las provisiones para atender el pago de desahucio.

(Continúa)

Halliburton Latin America S. R. L.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

- Se establece una Contribución única y temporal aplicable a las sociedades que realicen actividades económicas y que hayan generado en el ejercicio fiscal del 2018, ingresos gravados iguales o superiores a US\$1,000,000. Esta contribución será pagada en los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022 y no podrá exceder el 25% del impuesto a la renta causado en el año 2018; ni podrá ser utilizada como crédito tributario ni como gasto deducible.

(e) Precios de Transferencia

El Decreto Ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento al Registro Oficial No. 494 del 31 de diciembre de 2004 incorporó a la legislación tributaria, con vigencia a partir del año 2005, normas sobre la determinación de resultados tributables originados en operaciones con partes relacionadas.

De acuerdo con la Resolución del Servicio de Rentas Internas No. NAC-DGERCGC15-00000455 del 27 de mayo de 2015, los sujetos pasivos de impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a US\$3.000.000, deben presentar al Servicio de Rentas Internas el anexo de operaciones con partes relacionadas y el Informe de precios de transferencia cuando sus operaciones con partes relacionadas sea superior a US\$15.000.000.

El estudio de precios de transferencia del año 2019 está en fase de diagnóstico a la fecha de aprobación de los estados financieros, diagnóstico según el cual la Sucursal no anticipa ajuste alguno al gasto y pasivo por impuesto a la renta corriente.

El estudio de precios de transferencia correspondiente al año 2018 concluyó que las operaciones efectuadas por la Sucursal con sus relacionadas son consistentes con los precios o márgenes de utilidad que hubieran utilizado partes independientes en operaciones comparables.

(f) Situación Fiscal

Las declaraciones de impuestos han sido revisadas por la Autoridad Tributaria hasta el año 2014 y son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2017 al 2019.

La Sucursal cree que sus obligaciones acumuladas por impuestos son adecuadas para todos los años fiscales abiertos sobre la base de su evaluación de muchos factores, incluyendo interpretaciones de leyes tributarias y la experiencia previa.

(Continúa)

Halliburton Latin America S. R. L.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(14) Otras Cuentas por Pagar

El detalle de las otras cuentas por pagar es el siguiente:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Servicio Rentas Internas (SRI):			
Retenciones de impuesto a la renta en la fuente por pagar	US\$	1.804.581	1.527.722
Impuesto al valor agregado (IVA)		3.331.320	2.255.847
		<u>5.135.901</u>	<u>3.783.569</u>
Otros impuestos		<u>132.614</u>	<u>62.724</u>
	US\$	<u><u>5.268.515</u></u>	<u><u>3.846.293</u></u>

(15) Beneficios a los Empleados

El detalle de beneficios a los empleados es el siguiente:

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Participación de los trabajadores en las utilidades	18 (a)	US\$ 3.323.270	2.812.166
Sueldos y beneficios por pagar		3.224.472	3.284.608
Bonos a empleados		961.622	1.188.483
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS)		563.295	579.726
Jubilación patronal e indemnización por desahucio		<u>6.956.178</u>	<u>6.025.072</u>
	US\$	<u><u>15.028.837</u></u>	<u><u>13.890.055</u></u>
Clasificación:			
Corrientes	US\$	8.072.659	7.864.983
No corrientes		<u>6.956.178</u>	<u>6.025.072</u>
	US\$	<u><u>15.028.837</u></u>	<u><u>13.890.055</u></u>

(Continúa)

Halliburton Latin America S. R. L.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Jubilación Patronal e Indemnización por Desahucio

El Código de Trabajo del Ecuador, establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido 25 años de servicio para una misma compañía. De acuerdo con lo previsto por tal Código, los empleados jubilados tienen derecho a pensión vitalicia, la que se determina en función de la remuneración percibida en los último cinco años previos al retiro, con un mínimo para la cuantificación de la pensión vitalicia mensual de US\$20 si el trabajador es beneficiario de la jubilación del IESS y de US\$30 si sólo tiene derecho a la jubilación patronal; sin edad mínima de retiro.

Además, dicho Código de Trabajo establece que cuando la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá pagar una indemnización calculada con base en el número de años de servicio.

El movimiento del valor presente de la obligación por jubilación patronal e indemnización por desahucio es como sigue:

	<u>Nota</u>	<u>Jubilación patronal</u>	<u>Indemnización por desahucio</u>	<u>Total</u>
Valor presente de obligaciones por beneficios definidos al 1 de enero de 2018		US\$ 3.975.963	1.339.201	5.315.164
Costo laboral por servicios actuales		549.313	300.414	849.727
Costo financiero		159.106	53.675	212.781
Gasto del período	18 (a)	708.419	354.089	1.062.508
Beneficios pagados		(15.197)	(261.393)	(276.590)
Beneficios pagados año anterior		-	14.813	14.813
Resultado integral - Ganancia/ Pérdida actuarial		(215.735)	124.912	(90.823)
Valor presente de obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre de 2018		4.453.450	1.571.622	6.025.072
Costo laboral por servicios actuales		822.288	318.899	1.141.187
Costo financiero		188.919	65.699	254.618
Gasto del período	18 (a)	1.011.207	384.598	1.395.805
Beneficios pagados		(190.419)	(244.087)	(434.506)
Traspaso de empleados		17.407	5.631	23.038
Resultado integral - Ganancia/ Pérdida actuarial		(142.115)	88.884	(53.231)
Valor presente de obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre de 2019		US\$ 5.149.530	1.806.648	6.956.178

(Continúa)

Halliburton Latin America S. R. L.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

De acuerdo con los estudios actuariales, el valor presente de la reserva matemática actuarial de jubilación patronal es como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Valor actual de las reservas matemáticas actuariales:			
Empleados jubilados	US\$	194.626	210.993
Empleados activos con tiempo de servicio mayor a 10 años		3.230.972	2.836.824
Empleados activos con tiempo de servicio menor a 10 años		<u>1.723.932</u>	<u>1.405.633</u>
	US\$	<u>5.149.530</u>	<u>4.453.450</u>

Los supuestos utilizados en los estudios actuariales fueron:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Tasa de descuento	3,62%	4,25%
Tasa de crecimiento de salario	1,50%	1.50%
Tabla de rotación	16,75%	18,69%
Vida laboral promedio remanente	8,38	8,36
Tabla de mortalidad e invalidez	<u>TM IESS 2002</u>	<u>TM IESS 2002</u>

Las suposiciones actuariales constituyen las mejores estimaciones que la Sucursal posee sobre las variables que determinarán el pago futuro de esta obligación. Los cambios en las tasas o supuestos usados en los estudios actuariales pueden tener un efecto importante en los montos reportados.

Análisis de Sensibilidad

Cambios razonablemente posibles en las suposiciones actuariales relevantes a la fecha del estado de situación financiera, siempre que las otras suposiciones se mantuvieran constantes, habrían afectado la obligación por beneficios definidos en los siguientes importes incluidos a continuación:

	<u>2019</u>		<u>2018</u>	
	<u>Aumento</u>	<u>Disminución</u>	<u>Aumento</u>	<u>Disminución</u>
Tasa de descuento (-/+ 0,5%)	387.177	(358.969)	331.549	(307.077)
Tasa de crecimiento de salario (+/- 0,5%)	<u>396.022</u>	<u>(370.373)</u>	<u>341.479</u>	<u>(318.901)</u>

(Continúa)

Halliburton Latin America S. R. L.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(16) Patrimonio

Capital Asignado

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el capital asignado asciende a US\$3.855.460.

Reserva de Capital

La reserva de capital constituye el efecto neto por la transferencia de los saldos originados en la conversión de los estados financieros de sucres a dólares de los Estados Unidos de América, unidad monetaria adoptada por la República del Ecuador a partir del 13 de marzo de 2000, de conformidad con la Ley de Transformación Económica del Ecuador. De acuerdo con las disposiciones societarias vigentes, este saldo no está sujeto a distribución de los accionistas, pero puede ser objeto de capitalización o de absorción de pérdidas.

La Superintendencia de Compañías del Ecuador, mediante Resolución SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007 del 9 de septiembre de 2011, publicada en el Registro Oficial No. 566 del 28 de octubre de 2011, determinó que la reserva de capital generada hasta el año anterior al período de transición de aplicación de las NIIF, debe ser transferida al patrimonio a la cuenta Resultados Acumulados, subcuenta Reserva de Capital, saldo que sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Sucursal.

Resultado Acumulado Proveniente de la Adopción Por Primera Vez de las NIIF

La Superintendencia de Compañías del Ecuador, mediante Resolución SC.G.ICI.CPAIFRS.11.007 del 9 de septiembre de 2011, publicada en el Registro Oficial No. 566 del 28 de octubre de 2011, determinó que el saldo acreedor resultante de los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF" y que se registraron en el patrimonio en una subcuenta denominada "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", separada del resto de los resultados acumulados, sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado para absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Sucursal.

Otros Resultados Integrales – Remediación de Beneficios Definidos

Los otros resultados integrales corresponden a las ganancias actuariales que surgen de las nuevas mediciones de las obligaciones por planes de beneficios definidos (véase nota 3 (ii)).

(17) Ingresos Ordinarios

(a) Flujos de Ingresos

La Sucursal genera ingresos principalmente por la prestación de servicios asociados a la industria petrolera. La Sucursal no tiene otras fuentes de ingresos por actividades ordinarias.

(Continúa)

Halliburton Latin America S. R. L.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos de actividades ordinarias			
Procedentes de contratos con clientes	US\$	<u>177.752.890</u>	<u>158.966.510</u>

(b) Desagregación de Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes

A continuación, se presentan los ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes, los cuales se desglosan por tipo de ingreso:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Prestación de servicios - local	US\$	168.159.221	152.806.574
Exportaciones		8.668.989	5.478.269
Venta de software		<u>924.680</u>	<u>681.667</u>
	US\$	<u>177.752.890</u>	<u>158.966.510</u>

(c) Saldos del Contrato

A continuación, los saldos de los contratos con clientes sobre cuentas por cobrar, activo del contrato con clientes es como sigue:

	<u>Nota</u>		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por cobrar, que están				
incluidas en "Deudores comerciales	8	US\$	45.550.506	47.987.230
y otras cuentas por cobrar"				
Activos del contrato	9		<u>16.496.036</u>	<u>20.981.347</u>
		US\$	<u>62.046.542</u>	<u>68.968.577</u>

Los activos del contrato se relacionan básicamente con los derechos de la Sucursal a contraprestación por el trabajo completado, pero no facturado a la fecha de presentación, asociado con la prestación de servicios para la industria petrolera. Los activos del contrato son transferidos a cuentas por cobrar cuando los derechos se hacen incondicionales. Esto por lo general ocurre cuando la Sucursal emite la factura al cliente.

(Continúa)

Halliburton Latin America S. R. L.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(18) Gastos

(a) Gastos de Beneficios a los Empleados

Los gastos relacionados con sueldos y beneficios a los empleados se resumen a continuación:

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos y salarios	US\$	22.604.593	22.262.607
Bonos de desempeño		3.675.925	3.659.711
Indemnizaciones por despido		1.457.607	607.146
Participación de los trabajadores en las utilidades	15	3.323.270	2.812.166
Aportes a la seguridad social		2.945.159	2.856.321
Beneficios sociales		2.753.246	1.737.996
Seguros empleados		947.837	834.689
Otros beneficios		10.498	141.393
Jubilación patronal e indemnización por desahucio	15	1.395.805	1.062.508
	US\$	<u>39.113.940</u>	<u>35.974.537</u>

Participación de Trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades contables antes de participación a trabajadores. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldos al comienzo del año	US\$	2.812.166	614.509
Gasto del año		3.323.270	2.812.166
Pagos efectuados		<u>(2.812.166)</u>	<u>(614.509)</u>
Saldos al fin del año	US\$	<u>3.323.270</u>	<u>2.812.166</u>

Al 31 de diciembre de 2019, la Sucursal dispone de 594 trabajadores durante el 2019 (537 en el 2018) en relación de dependencia, distribuidos entre empleados de campo y administración.

(Continúa)

Halliburton Latin America S. R. L.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(b) Gastos Varios

Un resumen de los gastos varios es como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Gastos de gestión	US\$	1.020.983	903.195
Regalías		442.211	234.769
Capacitaciones		342.168	231.535
Equipos de seguridad		425.671	404.448
Seguros		354.882	351.621
Gastos no deducibles		1.005.632	236.650
Publicidad		176.645	155.022
Licencias y permisos		75.867	84.976
Multas e intereses		1.508	38.208
Otros		10.747	21.942
	US\$	<u>3.856.314</u>	<u>2.662.365</u>

(19) Transacciones y Saldos con Partes Relacionadas

(a) Transacciones con Partes Relacionadas

El resumen de las principales transacciones con partes relacionadas es el siguiente:

Halliburton Latin America S. R. L.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		Año terminado el 31 de diciembre de	
		2019	2018
Importación o Compra de Inventarios para la Producción			
Halliburton Energy Services Inc	US\$	13.429.844	8.917.732
Halliburton Far East Pte Ltd 8220		5.295.336	7.606.759
Halliburton Global Ltd		2.010.933	2.077.710
Hall Mfg And Serv Ltd Hmsl		801.423	657.741
Halliburton Group Canada		2.369.714	1.715.255
Bt Eagle Group Tianjin Pump Co Ltd		2.220.604	1.580.554
Halliburton Latin America Srl Sucursal Colombia		306.385	305.065
Halliburton del Peru S R L		1.295	2.560
Multi Chem Group Llc		-	14.393
Halliburton de Mexico S De R L De C V		38.101	161.697
H I I Russia		14.788	61.996
Halliburton B V		122.482	105.952
Servicios Halliburton de Venezuela S A		-	1.017.813
Halliburton Produtos Ltda		202.029	410.620
Halliburton Far East Pte Ltd 8093		574.903	-
Otras compañías relacionadas	US\$	566.069	587.830
		<u>27.953.906</u>	<u>25.223.675</u>
Importación o Compra de Activos Fijos			
Halliburton Energy Services Inc	US\$	670.515	1.788.321
Hes Inc Brazil		16.148	140.687
Halliburton Latin America Srl Sucursal Colombia		126.812	107.947
Halliburton De Mexico S De R L De C V		412.904	924.634
Halliburton Argentina S R L		192.246	-
Halliburton Servicios Chile Ltda		170.217	-
Halliburton Group Canada		129.251	-
Otras compañías relacionadas		171.983	381.890
	US\$	<u>1.890.076</u>	<u>3.343.479</u>

(Continúa)

Halliburton Latin America S. R. L.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		Año terminado el 31 de diciembre de	
		2019	2018
Exportación o Venta de Inventarios no Producido			
Halliburton Latin America Srl Sucursal Colombia	US\$	500.252	375.214
Halliburton Eurasia Ltd Azerbaijan		304.633	-
Halliburton Worldwide Ltd		26.679	1.835
Hall Energy Srvc Inc		65.344	54.955
Hall Trinidad Limited		26.403	6.859
Servicios Halliburton De Venezuela S A		57.491	2.634
Halliburton De Mexico S De R L De C V		36.701	44.191
Hall New Zealand Ltd		2.923	-
Hall Argentina S R L		48.737	27.447
Halliburton Latin America Srl Sucursal Bolivia		118.619	37.029
H I I Russia		31.147	35.405
Halliburton Energy Services INC Saudi Arabia		116.263	19.001
Halliburton Overseas Limited Egypt		30.433	5.553
Halliburton Equipment Co		43.915	-
Hall Energy Svcs Malaysia		44.227	-
Halliburton Produtos Ltda		71.507	-
Halliburton International GMBH		35.640	-
Otras compañías relacionadas		344.927	358.616
	US\$	<u>1.905.841</u>	<u>968.737</u>
Exportación o Venta de Activos Fijos			
Hall Energy Srvc Inc	US\$	234.774	-
Halliburton De Mexico S De R L De C V		148.334	-
Halliburton Latin America Srl Sucursal Colombia		150.659	459.710
Halliburton Latin America Srl Sucursal Bolivia		107.274	83.862
Servicios Petroleros Igapo S A		101.866	-
Halliburton Argentina S R L		3.248	643.484
H I I Russia		-	313.104
Hall Mfg And Serv Ltd Hmsl		124.466	-
Halliburton As Norway		110.735	-
Otras compañías relacionadas		431.913	376.603
	US\$	<u>1.413.269</u>	<u>1.876.763</u>
Servicios Técnicos Recibidos			
Hall Energy Srvc Inc	US\$	1.586.202	1.475.527
Halliburton Latin America Srl Sucursal Colombia		792.359	87.309
Halliburton Group Canada		23.550	711.918
Halliburton International Inc Panama Branch		707	851
Hall Mfg And Serv Ltd Hmsl		48.371	669
Halliburton Servicios Ltda		-	350
Halliburton De Mexico S De R L De C V		582.698	116.782
Halliburton Far East Pte Ltd 8093		446.949	-
Spp S De R L De C V		-	388
Otras compañías relacionadas		93.326	153.360
	US\$	<u>3.574.162</u>	<u>2.547.154</u>

(Continúa)

Halliburton Latin America S. R. L.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		Año terminado el 31 de diciembre de	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Regalías Tech Fee			
Halliburton Technology Holdings Inc		3.745.647	-
Halliburton Worldwide G M B H	US\$	-	4.899.110
		<u>3.745.647</u>	<u>4.899.110</u>
Arrendamiento de Equipos			
Halliburton Drilling Technologies Inc		4.345.966	-
Halliburton Worldwide G M B H	US\$	1.416.391	5.182.575
		<u>5.762.356</u>	<u>5.182.575</u>
Regalías ERP			
Halliburton Far East Pte Ltd	US\$	<u>273.195</u>	<u>182.818</u>
Regalías de Uso			
Halliburton Energy Services Inc		<u>439.055</u>	<u>161.892</u>
Otros Egresos			
Halliburton Energy Services Inc	US\$	3.011.850	2.215.129
Halliburton Group Canada		72.792	3.645
Halliburton Argentina S R L		18.170	3.034
Halliburton De Mexico S De R L De C V		161.119	69.408
Halliburton Worldwide G M B H		304.724	433.336
Hes Inc Brazil		81.197	266.998
Halliburton International Inc Panama Branch		1.864.974	1.844.064
Professional Resource Ltd		60.383	11.821
Halliburton Latin America Srl Sucursal Colombia		153.151	166.321
Servicios Profesionales Petroleros S De R L De Cv		28.807	2.166
Servicios Halliburton de Venezuela S A		441.197	35.179
Halliburton Latin America Srl Sucursal Bolivia		27.566	3.339
HALLIBURTON FAR EAST PTE LTD 8060		123.411	
Otras compañías relacionadas		<u>472.238</u>	<u>283.792</u>
	US\$	<u>6.821.577</u>	<u>5.338.232</u>
Ingresos por Servicios Técnicos			
Servicios Petroleros IGAP0 S. A.	US\$	74.894.129	77.899.262
Otras compañías relacionadas		-	169.281
	US\$	<u>74.894.129</u>	<u>78.068.543</u>

(Continúa)

Halliburton Latin America S. R. L.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		Año terminado el 31 de diciembre de	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Otros Ingresos			
Halliburton Energy Services Inc	US\$	211.334	160.545
Servicios Profesionales Petroleros S De R L De Cv		113.351	-
Hall Argentina S R L		886.695	811.230
Hall Servicios Chile LTDA		316.279	321.374
Halliburton Productos LTDA		695.280	616.467
Halliburton Latin America Srl Sucursal Colombia		596.058	680.145
Halliburton International Inc Panama Branch		1.358.921	203.182
Halliburton Guayana INC		-	140.319
Hol Kuwait		24.004	144.833
Halliburton Worldwide LTD		35.566	180.551
Halliburton de Mexico S De R L De C V		805.622	-
Halliburton Latin America Srl Sucursal Bolivia		489.448	-
Halliburton International GBMH		108.489	-
HES INC BRAZIL		108.232	-
Otras compañías relacionadas		633.468	632.667
	US\$	<u>6.382.747</u>	<u>3.891.313</u>
Prestación de Otros Servicios			
Landmark Technology Holdings Inc	US\$	1.261.687	-
Halliburton Energy Services Inc		811.339	705.247
Halliburton De Mexico S De R L De C V		51.772	101.834
Halliburton International Inc Panama Branch		877.401	590.579
Halliburton Worldwide G M B H		61.877	1.672.316
Halliburton Far East Pte Ltd		10.597	100.021
Otras compañías relacionadas		301.605	351.600
	US\$	<u>3.376.278</u>	<u>3.521.597</u>
Intereses por Préstamos Recibidos			
Halliburton Latin America Srl	US\$	<u>3.092.253</u>	<u>2.786.602</u>

El Grupo Halliburton tiene patentadas sus tecnologías para el tipo de servicio que proporciona. Como resultado de ello, el Grupo ha definido la política de compra y venta entre todas las compañías relacionadas, tanto de equipos como de inventarios de repuestos que sean necesarios para la prestación de sus servicios.

(Continúa)

Halliburton Latin America S. R. L.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Los saldos con partes relacionadas no devengan ni causan intereses, ni tienen una fecha de vencimiento definida, a excepción de los préstamos recibidos del exterior, que presentan una tasa de interés variable correspondiente a la tasa de interés Libor de nueve meses obtenida de Bloomberg controlada por el departamento corporativo de Tesorería Halliburton. Para el 2019 la tasa promedio fue del 3%.

A la fecha de los estados financieros la Sucursal mantiene suscritos los siguientes contratos con sus partes relacionadas:

- Contrato de Alquiler de Equipos

El 1 de enero de 2002 la Sucursal suscribió un contrato de arrendamiento de equipos petroleros con su relacionada Halliburton Energy Services (HES), conviniendo el pago mensual mientras la Sucursal utilice los equipos petroleros arrendados, con base en el número de equipos y uso que haga de los mismos.

El contrato prevé la renovación anual inmediata a partir del primer año, hasta que las partes decidan lo contrario y, hasta la fecha de los estados financieros, se ha venido renovando año tras año. Adicionalmente, en el año 2012 la Sucursal suscribió un contrato de arrendamiento de equipos petroleros con su relacionada Halliburton Worldwide G.M.B.H., cuyas condiciones son las mismas del contrato con Halliburton Energy Services (HES).

Con fecha efectiva 01 de abril de 2019, los derechos del contrato de arrendamiento fueron transferidos a la relacionada Halliburton Drilling Technologies, Inc. cuyos términos y condiciones se mantienen en base al contrato anterior, la renovación es por 5 años con renovaciones automáticas de un año, siempre y cuando las partes notifiquen lo contrario.

El gasto por concepto de estos arrendamientos en el 2019 fue de US\$ 5.762.356 (US\$5.182.575 en el 2018).

NIIF 16 no abarca el análisis de este contrato ya que no existe derecho de uso, así como la transacción se realiza con una relacionada. Los equipos que pertenecen a este contrato son utilizados en la operación de acuerdo a la programación de trabajo y su devolución es inmediata. En caso de requerirse un equipo con similares características para una nueva programación, el nuevo equipo asignado puede tener una identificación diferente.

- Contratos de Derechos por Uso de la Tecnología y Derechos por Uso de la Licencia TFLA

El 1 de enero de 2002, la Sucursal suscribió un contrato de asistencia técnica con Halliburton Energy Services (HES), a través del cual ésta última provee asistencia técnica a aquella, que incluye el uso de la tecnología, conocimientos técnicos, marcas e información propiedad de Halliburton Energy Services (HES).

(Continúa)

Halliburton Latin America S. R. L.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Dicho convenio tiene vigencia de un año, siendo renovable automáticamente si las partes no manifiestan su deseo de darlo por terminado y se ha venido renovando consecutivamente, estando vigente a la fecha de los estados financieros.

Adicionalmente, el 1 de septiembre de 2012, la Sucursal suscribió un contrato de asistencia técnica y uso de intangibles con Halliburton Worldwide G.M.B.H., cuyas condiciones son las mismas del contrato con Halliburton Energy Services (HES).

Con fecha efectiva 01 de enero de 2019, los derechos del contrato de Derechos por Uso de la Tecnología y Derechos por Uso de la Licencia TFLA fueron transferidos a la relacionada Halliburton Technology Holdings Inc., cuyos términos y condiciones se mantienen en base al contrato anterior con su relacionada Halliburton Energy Services (HES).

Estos contratos prevén contraprestaciones por asistencia técnica; el gasto por este concepto fue de US\$ 3.745.647 durante el año terminado el 31 de diciembre de 2019 (US\$4.899.110 en el 2018).

- Contrato de Servicios Técnicos (Global ERP Platform Agreement)

El 01 de enero de 2002, la Sucursal suscribió un contrato de prestación de servicios técnicos con su relacionada Halliburton Energy Services (HES), a través del cual ésta última suministra el uso de software, plataforma de información tecnológica (IT) y soporte relacionado con el manejo del Global Enterprise Resource Planning (ERP) (sistema integrado SAP).

Adicionalmente el 15 de octubre de 2012, la Sucursal suscribió un contrato de prestación de servicios con su relacionada Halliburton Far East PTE. Ltd. cuyos términos y condiciones son los mismos que mantenía con Halliburton Energy Services (HES).

Dicho convenio tiene vigencia de un año, siendo renovable automáticamente si las partes no manifiestan su deseo de darlo por terminado y se ha venido renovando consecutivamente, estando vigente a la fecha de emisión de los estados financieros.

Este contrato prevé una contraprestación por regalías y servicios de soporte; el gasto por este concepto fue de US\$273.195 en el año 2019 (US\$182.818 en el 2018).

- Contrato Maestro de Servicios No. IGP-HAL-CMS-01-2014

El 25 de diciembre de 2014, la Sucursal suscribió el Contrato Maestro de Servicios con su relacionada Servicios Petroleros IGAP S. A., a través del cual la Sucursal proporcionará los servicios y materiales que le permitan a la Sucursal relacionada cumplir con los servicios requeridos en las áreas de actividades determinadas por Petromazonas EP.

(Continúa)

Halliburton Latin America S. R. L.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Este contrato incluye mano de obra, maquinaria, equipo, herramientas, transporte y todo lo que sea necesario para el desempeño y cumplimiento de los servicios requeridos por la Sucursal relacionada; así mismo, la Sucursal declara que la zona de operaciones estará en buenas condiciones para recibir los productos, materiales y servicios.

Durante la prestación de los servicios, Halliburton Latin America S. R. L. debe cumplir con las siguientes políticas y procedimientos de relaciones comunitarias: (i) política de relaciones comunitarias; (ii) guía de relaciones comunitarias; (iii) programa de relaciones comunitarias; (iv) procedimiento para la contratación de mano de obra y servicios locales; y (v) política de responsabilidad social.

La Sucursal y su relacionada se comprometen a mantener los siguientes seguros: (i) seguro de accidentes de trabajo conforme a lo determinado por la ley; (ii) seguro de responsabilidad civil del empleador; (iii) seguro de responsabilidad civil general comercial o integral; (iv) seguro de lesiones corporales causadas por accidentes de automóviles y de responsabilidad civil por daños a la propiedad cubriendo automóviles propios, no propios y alquilados; y (v) seguro de protección o cobertura equivalente en el caso de trabajos marinos. Los límites de responsabilidad de dichos seguros no podrán ser inferiores a US\$1.000.000 por ocurrencia.

Este contrato tendrá vigencia hasta que sea rescindido por cualquiera de las partes, mediante previo aviso de al menos treinta días. Sin embargo, si existiese trabajos en proceso y que no se encuentren concluidos totalmente en dicha fecha, el contrato continuará en vigencia hasta la fecha de culminación del mismo.

Halliburton Latin America S. R. L – Sucursal Ecuador deberá guardar los registros relativos a los servicios prestados por el período de dos años después de la terminación de los mismos. La Sucursal relacionada podrá solicitar en cualquier momento la documentación soporte que respalde la exactitud y precisión de los pagos; y verificar que no se haya pagado comisiones, honorarios, ni se haya concedido descuentos a empleados o funcionarios que no se encuentren autorizados.

(Continúa)

Halliburton Latin America S. R. L.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(b) Saldos con Partes Relacionadas

El siguiente es un detalle de los saldos con partes relacionadas:

		Cuentas por cobrar		Cuentas y préstamos por pagar	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Servicios Petroleros Igapó S. A.	US\$	210.898.130	256.660.509	84.768	20.845
Halliburton Worldwide G.M.B.H.		4.131.092	19.121.012	115.203.998	171.663.392
Halliburton Latin America S. R. L.		6.530.826	5.607.695	29.343.862	6.457.397
Halliburton Energy Srvc. Inc.		338.448	3.485.861	22.675.191	43.410.000
Halliburton Global Ltd.		-	-	4.758.070	5.014.149
Halliburton Group Canada		424.243	390.188	923.757	851.658
Hall Mfg and Serv Ltd		174.769	79.734	2.146.406	3.036.610
Halliburton Far East Pte Ltd		37.255	50.546	1.805.259	8.768.433
Halliburton Latin America SRL Sucursal Colombia		627.217	1.025.525	2.700.555	4.712.111
Hes Inc. Brazil		153.558	374.868	122.270	204.897
Halliburton Argentina S. R. L.		2.965.621	2.067.358	171.510	169.090
Landmark Graphics Corporation		124.449	31.145	155.044	98.447
Halliburton del Perú S.R.L		96.183	107.269	161.205	292.068
Servicios Halliburton de Venezuela S. A.		305.950	219.449	485.019	2.050.870
Halliburton Trinidad Limited		249.497	58.105	158.944	57.867
Halliburton Servicios Ltda		6.940	5.433	36.062	30.612
Halliburton Latin America SRL Sucursal Bolivia		838.063	29.562	156.545	63.816
Professional Resource Ltd		85.268	75.086	749.261	14.575.523
Halliburton Energy Services Inc. Algeria		41.941	32.012	68.695	27.782
Halliburton Internacional INC. Panama Branch		2.890.989	2.214.770	8.090.020	14.087.070
Halliburton de Mexico SRL de CV		411.660	280.437	2.109.661	2.583.627
Hall Worldwide Ltd. Oman		25.292	12.184	8.385	7.756
Halliburton Overseas Ltd. Kuwait		318.568	295.137	52.770	164.739
Halliburton Worldwide Resources LLC		6.948	8.818	232.508	408.053
Halliburton Italiana SRL		39.131	26.896	445.706	445.561
Halliburton International G.M.B.H Russia		379	5.420	5.513	55.497
Halliburton Productos Ltda		943.398	188.531	550.002	321.224
BT Eagle Group Tianjin Pump CO Ltd		306.229	306.229	1.227.824	872.942
Halliburton Technology Holdings Inc.		596.689	-	2.386.757	-
Halliburton Drilling Technologies Inc.		697.017	-	2.471.686	-
Landmark Technology Holdings Inc.		119.069	-	398.090	-
Otras compañías relacionadas		2.861.935	1.427.553	3.061.544	2.667.234
	US\$	<u>237.246.754</u>	<u>294.187.332</u>	<u>202.946.887</u>	<u>283.119.270</u>

(c) Compensación Recibida por el Personal Clave de la Gerencia

Las compensaciones recibidas por el personal ejecutivo y por la gerencia clave por sueldos y beneficios sociales, se resumen a continuación:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos, Salarios y otros	US\$	<u>342.580</u>	<u>364.428</u>

(Continúa)

Halliburton Latin America S. R. L.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(20) Ingresos Financieros

Los ingresos financieros se componen de lo siguiente:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Costo amortizado deudores comerciales	US\$	138.894	4.453.409
Intereses recibidos de clientes		<u>44.888</u>	<u>1.481.319</u>
	US\$	<u><u>183.782</u></u>	<u><u>5.934.728</u></u>

(21) Costos Financieros

Los costos financieros se componen de lo siguiente:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Diferencia en cambio	US\$	(96.869)	(119.453)
Gastos bancarios		97.182	338.966
Interés por arrendamiento		24.195	-
Interés por préstamos		<u>3.092.253</u>	<u>3.524.303</u>
	US\$	<u><u>3.116.761</u></u>	<u><u>3.743.817</u></u>

(22) Arrendamientos como Arrendatario (NIIF 16)

La Sucursal arrienda oficinas. Los contratos de arrendamiento generalmente se acuerdan por un período entre 2 y 5 años, con la opción de renovar el contrato después de esa fecha previo acuerdo y aceptación de las partes. Los pagos de arrendamiento se renegocian cada año para reflejar los alquileres del mercado y generalmente tienen variaciones cada año conforme consta en los contratos de arrendamiento, la Sucursal no celebra acuerdos de subarrendamiento.

Los contratos de arrendamiento de oficinas han sido contratados como arrendamientos combinados de terrenos y edificios. Anteriormente, estos arrendamientos se clasificaban como arrendamientos operativos según la NIC 17.

La Sucursal ha suscrito con terceros varios contratos de arrendamiento de equipos y otros bienes, con vigencias entre 1 y 4 años. Dichos arrendamientos no se encuentran bajo la aplicación de la NIIF 16 por las siguientes razones:

- El derecho de uso no se transfiere a la Sucursal
- El activo no es identificable
- El trabajo en su mayoría es diario, no existe un término definido
- No existe una obligación de pago por el tiempo no utilizado

(Continúa)

Halliburton Latin America S. R. L.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

La información sobre los arrendamientos para los que la Sucursal es una identificación de arrendatario se presenta a continuación:

(a) Activos de Derecho de Uso

El activo por derecho de uso se deprecia por el método lineal desde la fecha de inicio a la fecha final del plazo del contrato de arriendo.

		2019		
		Costo inicial	Depreciación acumulada	Activo neto
Activos por derecho de uso	US\$	<u>877.303</u>	<u>(430.419)</u>	<u>446.884</u>

		2019
Montos reconocidos en resultados		
2019 - Arrendamientos bajo NIIF 16:		
Interés de pasivos por arrendamientos	US\$	24.195
Gastos relacionados a arrendamiento a corto plazo		430.419
Gastos relacionados a arrendamiento de bajo valor		101.970
2018 - Arrendamientos operativos bajo la NIC 17:		
Gastos de arrendamiento		637.743
Monto reconocido en el estado de flujos de efectivo		
Flujos de efectivo por arrendamiento		<u>454.614</u>

(b) Pasivos por Derecho de Uso

Un resumen de los pasivos por derecho de uso al 31 de diciembre de 2019 es como sigue:

Pasivos por derecho de uso	US\$	<u>446.884</u>
Pasivos por derecho de uso corriente	US\$	446.884
Pasivos por derecho de uso no corriente		<u>-</u>
	US\$	<u>446.884</u>

(Continúa)

Halliburton Latin America S. R. L.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

El movimiento del pasivo por derecho de uso al 31 de diciembre de 2019 es como sigue:

Al 1 de enero de 2019	US\$	877.303
Intereses acreditados		24.195
Pagos		430.419
Al 31 de diciembre de 2019	US\$	<u>446.884</u>

(23) Compromisos

La Sucursal tiene contratadas garantías bancarias a favor de sus clientes para garantizar el fiel cumplimiento de contratos por US\$9.566.017, cuyos vencimientos van hasta diciembre de 2022 (US\$47.206.300 en el 2018 con vencimientos aproximados hasta mayo de 2019).

(24) Eventos Subsecuentes

La Sucursal ha evaluado los eventos subsecuentes hasta el 30 de abril de 2020 fecha en la cual los estados financieros fueron autorizados para su emisión. Ningún evento significativo ocurrió con posterioridad al 31 de diciembre de 2019, excepto por lo mencionado en la nota 1 pero antes del 30 de abril de 2020, que requiera revelación o ajuste a los estados financieros de los cuales estas notas son parte integral.