

Notas a los Estados Financieros

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

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

i. Juicios

La información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas de contabilidad, y sobre supuestos e incertidumbres de estimaciones que pudieran tener el efecto más importante sobre los montos reconocidos en los estados financieros, se describe en las siguientes notas:

- Nota 9 - Propiedades y equipos
- Nota 12 - Impuesto a la renta
- Nota 14 - Beneficios a los empleados

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 2014, se incluye en las siguientes notas:

- Nota 6 (b) - pruebas de deterioro del valor: supuestos claves para el importe recuperable; y
- Nota 14 - 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.

(Continúa)

Halliburton Latin America S. A., LLC.  
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

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

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.

En la nota 6 (a) se incluye información adicional sobre los supuestos hechos al medir los valores razonables.

(3) Cambio en Política de Contabilidad Significativa y Cambios en la Presentación y Clasificación de los Estados Financieros

(a) Cambio de Política de Contabilidad

Con excepción del cambio que se explica a continuación, la Sucursal ha aplicado consistentemente las políticas de contabilidad que se describen en la nota 4 a todos los períodos presentados en los estados financieros de los cuales éstas notas son parte integral.

Planes de Beneficios Definidos Post-Empleo

La NIC 19 Beneficio a los Empleados (2011), aplicable retroactivamente para períodos anuales que iniciaron en o después del 1 de enero de 2013, requiere que las ganancias o pérdidas actuariales que surgen de las nuevas mediciones de las obligaciones por beneficios definidos, se reconozcan en otros resultados integrales. Previamente la Sucursal reconocía la totalidad de tales ganancias o pérdidas actuariales en los resultados, en gastos por beneficios a los empleados.

Los cambios antes indicados no tuvieron efecto alguno en el estado de situación financiera o el estado de flujos de efectivo. Los efectos en el estado de resultados y otros resultados integrales del año que terminó el 31 de diciembre del 2012 son como sigue:

	Previamente informado	Efectos	Restablecido
Costos y gastos	US\$ (176.770.359)	253.811	(176.516.548)
Gasto por impuesto a la renta	(8.794.802)	(58.377)	(8.853.179)
Resultado neto del año	29.896.095	195.434	30.091.529
Otros resultados integrales -			
Partidas que no se reclasificarán posteriormente al resultado del período - Pérdida actuarial por planes de beneficios definidos	-	(253.811)	(253.811)
Impuesto a la renta relacionado	-	58.377	58.377
Otros resultados integrales, neto de impuesto	-	(195.434)	(195.434)
Resultado neto y resultado integral del año	US\$ 29.896.095	-	29.896.095

(Continúa)

Halliburton Latin America S. A., LLC.  
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

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

El impacto por el cambio en la política contable por el año que terminó el 31 de diciembre del 2013 es como sigue:

Disminución en los gastos de beneficios a los empleados	US\$	<u>(274.854)</u>
Aumento en el resultado neto del año		274.854
Disminución en los otros resultados integrales - Partidas que no se reclasificarán posteriormente al resultado del período - Pérdida actuarial por planes de beneficios definidos		<u>-</u>
Efecto sobre el resultado integral del año	US\$	<u>274.854</u>

(b) Presentación y Clasificación de los Estados Financieros

Estado de Situación Financiera

A los fines de una mejor presentación:

- Se presentan en elementos separados del estado de situación financiera los saldos de cuentas por cobrar y por pagar a partes relacionadas por US\$57.513.187 y US\$14.372.255, respectivamente, los cuales se presentaban agrupados en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar y acreedores comerciales, respectivamente.
- Los importes de US\$1.574.644 y US\$149.414 previamente agrupados con las otras cuentas y gastos acumulados por pagar, se reclasificaron a ingresos diferidos y acreedores comerciales, respectivamente.

Estado de Resultado y Otros Resultados Integrales

- A los fines de alinearse con la presentación del desglose de los gastos reconocidos en el resultado utilizada por las compañías del Grupo al cual pertenece la Sucursal, la misma adoptó el método de naturaleza de los gastos en sustitución del método de la función de los gastos.
- Los reembolsos de gastos facturados a un cliente con base al acuerdo contractual entre las partes, ahora se presentan compensados en consumos de repuestos; en lugar de presentarlos separadamente en ingresos y costos. Dicha compensación ha sido conformada para el año 2012 por US\$16.878.024.

A continuación un resumen de los efectos de los asuntos antes descritos sobre el estado de resultados y otros resultados integrales del año que terminó el 31 de diciembre de 2012:

Halliburton Latin America S. A., LLC.  
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

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

	Presentación por función	Distribución débito (crédito)	Total	Reclasificación débito (crédito)	Presentación por naturaleza
Ingresos	US\$ (232.310.421)	232.310.421	-	-	-
Ingresos ordinarios	-	(215.432.397)	(215.432.397)	-	(215.432.397)
Otros ingresos	-	-	-	(28.859)	(28.859)
Consumo de repuestos	-	(16.878.024)	(16.878.024)	16.878.024	-
Costo de ventas	117.804.358	(117.804.358)	-	-	-
Costos y gastos:					
Consumo de repuestos	-	65.092.220	65.092.220	(10.506.198)	54.586.022
Beneficios a los empleados	-	-	-	43.221.463	43.221.463
Asistencia técnica	-	12.436.507	12.436.507	-	12.436.507
Arrendamientos operativos	-	10.132.785	10.132.785	802.101	10.934.886
Servicios contratados con terceros	-	2.300.998	2.300.998	688.410	2.989.408
Servicios recibidos de partes relacionadas	-	5.613.755	5.613.755	5.838.337	11.452.092
Consultoría	-	7.145.354	7.145.354	1.248.024	8.393.378
Mantenimiento	-	6.478.436	6.478.436	-	6.478.436
Depreciación	-	6.147.725	6.147.725	-	6.147.725
Equipos y facilidades	-	677.505	677.505	2.788.723	3.466.228
Gastos de viaje	-	-	-	2.705.843	2.705.843
Pérdida de equipos en pozo	-	1.779.073	1.779.073	-	1.779.073
Otros impuestos	-	-	-	5.147.767	5.147.767
Estimación para deterioro de valor	-	-	-	863.810	863.810
Costo financiero	-	-	-	518.519	518.519
Pérdida en venta de propiedades y equipos	-	-	-	994.677	994.677
Reducción de inventario a su valor neto de realización	-	-	-	4.434	4.434
Gastos varios	-	-	-	4.396.280	4.396.280
<b>Total costos y gastos - Van</b>	<b>US\$ 117.804.358</b>	<b>-</b>	<b>117.804.358</b>	<b>58.712.190</b>	<b>176.516.548</b>

(Continúa)

Halliburton Latin America S. A., LLC.  
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

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

	US\$	Presentación por función	Distribución débito (crédito)	Total	Reclasificación débito (crédito)	Presentación por naturaleza
Total costos y gastos - Vienen	117.804.358	-	-	117.804.358	58.712.190	176.516.548
Gastos de administración:	57.898.296	(57.898.296)	-	-	-	-
Beneficios a los empleados	-	42.966.970	-	42.966.970	(42.966.970)	-
Gastos de viaje	-	14.515	-	14.515	(14.515)	-
Otros impuestos	-	4.998.207	-	4.998.207	(4.998.207)	-
Servicios recibidos de partes relacionadas	-	2.778.109	-	2.778.109	(2.778.109)	-
Consumo de repuestos	-	3.820.479	-	3.820.479	(3.820.479)	-
Estimación para deterioro de valor	-	863.810	-	863.810	(863.810)	-
Costo financiero	-	156.264	-	156.264	(156.264)	-
Gastos varios	-	2.299.942	-	2.299.942	(2.299.942)	-
Gastos de ventas:	15.957.537	(15.957.537)	-	-	-	-
Reducción de inventario a su valor neto de realización	-	4.434	-	4.434	(4.434)	-
Arrendamientos operativos	-	802.101	-	802.101	(802.101)	-
Servicios recibidos de partes relacionadas	-	2.589.163	-	2.589.163	(2.589.163)	-
Consultoría	-	1.248.024	-	1.248.024	(1.248.024)	-
Consumo de repuestos	-	2.485.273	-	2.485.273	(2.485.273)	-
Costo financiero	-	7.897	-	7.897	(7.897)	-
Equipos y facilidades	-	2.788.633	-	2.788.633	(2.788.633)	-
Gastos de viaje	-	2.691.186	-	2.691.186	(2.691.186)	-
Beneficios a los empleados	-	508.304	-	508.304	(508.304)	-
Gastos varios	-	2.085.322	-	2.085.322	(2.085.322)	-
Otros impuestos	-	149.560	-	149.560	(149.560)	-
Otros ingresos	-	(28.859)	-	(28.859)	28.859	-
Servicios contratados con terceros	-	626.499	-	626.499	(626.499)	-
Total costos y gastos - Van	191.660.191	-	-	191.660.191	(15.143.643)	176.516.548

(Continúa)

Halliburton Latin America S. A., LLC.  
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

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

	US\$	Presentación por función	Distribución débito (crédito)	Total	Reclasificación débito (crédito)	Presentación por naturaleza
Total costos y gastos - Vienen		191.660.191	-	191.660.191	(15.143.643)	176.516.548
Costos financieros		356.744	-	356.744	(356.744)	-
Ganancia antes de impuesto a la renta		(40.293.486)	-	(40.293.486)	1.348.778	(38.944.708)
Gasto por impuesto a la renta		8.794.802	(8.794.802)	-	-	-
Impuesto a la renta, neto		-	8.794.802	8.794.802	58.377	8.853.179
Otros ingresos - egresos		1.602.589	(1.602.589)	-	-	-
Servicios recibidos de partes relacionadas		-	471.065	471.065	(471.065)	-
Consumo de repuestos		-	66.074	66.074	(66.074)	-
Costo financiero		-	(2.386)	(2.386)	2.386	-
Equipos y facilidades		-	90	90	(90)	-
Gastos de viejo		-	142	142	(142)	-
Gastos varios		-	11.016	11.016	(11.016)	-
Pérdida en venta de propiedades y equipos		-	994.677	994.677	(994.677)	-
Servicios contratados con terceros		-	61.911	61.911	(61.911)	-
Resultado neto del año		(29.896.095)	-	(29.896.095)	(195.434)	(30.091.529)
Otros resultados integrales - Partidas que no se reclasificarán posteriormente al resultado del año:						
Pérdida actuarial por planes de beneficios definidos		-	-	-	253.811	253.811
Impuesto a la renta relacionado		-	-	-	(58.377)	(58.377)
Otros resultados integrales, neto de impuesto		-	-	-	195.434	195.434
Resultado neto y resultado integral del año	US\$	(29.896.095)	-	(59.792.190)	-	(29.896.095)

(Continúa)

Halliburton Latin America S. A., LLC.  
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

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

(4) Políticas de Contabilidad Significativas

Las políticas de contabilidad mencionadas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados en estos estados financieros, a menos que otro criterio sea indicado.

(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

La Sucursal clasifica los activos financieros no derivados en la categoría de préstamos y partidas por cobrar y los pasivos financieros no derivados en la categoría de otros pasivos financieros.

i. Activos Financieros y Pasivos Financieros no Derivados - Reconocimiento y Baja

La Sucursal reconoce inicialmente los préstamos y partidas por cobrar y los instrumentos de deuda en la fecha en la cual se originan. Los otros activos y pasivos financieros se reconocen inicialmente en la fecha de contratación.

La Sucursal da de baja un activo financiero cuando los derechos contractuales sobre 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 cual 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.

(Continúa)

Halliburton Latin America S. A., LLC.  
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

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

La Sucursal da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales son pagadas o 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 liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

ii. Activos Financieros no Derivados - Medición

Préstamos y Partidas por Cobrar

Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible.

Posterior al reconocimiento inicial, los préstamos y partidas por cobrar se valoran al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro. Los préstamos y partidas por cobrar se componen de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar y cuentas por cobrar a partes relacionadas.

Efectivo y Equivalentes de Efectivo

En el estado de flujos de efectivo, el efectivo y equivalentes de efectivo se componen de los saldos del efectivo disponible en caja y bancos, que son usados por la Sucursal en la gestión de sus compromisos a corto plazo.

iii. Pasivos Financieros no Derivados - Medición

Los pasivos financieros no derivados se reconocen inicialmente a su valor razonable menos los costos de transacción directamente atribuibles. Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valoran al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

La Sucursal tiene los siguientes otros pasivos financieros: préstamos y obligaciones financieras, acreedores comerciales, cuentas por pagar a partes relacionadas y otras cuentas por pagar.

(d) 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)

Notas a los Estados Financieros

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

El costo de los inventarios puede ser no recuperable en caso que los mismos estén dañados o se encuentren parcial o totalmente obsoletos o bien si sus precios de mercado han disminuido. El importe de cualquier rebaja de valor de los inventarios, hasta alcanzar su valor neto de realización, se reconoce en el ejercicio en el cual ocurre la pérdida.

(e) Propiedades y Equipos

i. Reconocimiento y Medición

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

El costo de ciertas partidas de propiedades y equipos al 1 de enero de 2010, fecha de apertura por adopción de las NIIF, fue determinado por un perito calificado con base en el valor razonable a esa fecha.

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.

El importe en libros de la parte reemplazada se da de baja. Los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina en propiedades y equipos son reconocidos en resultados cuando se incurren.

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:

Halliburton Latin America S. A., LLC.  
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

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

	<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) Activos Arrendados

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.

(g) Deterioro del Valor

i. Activos Financieros no Derivados

Los activos financieros son evaluados por la Sucursal en cada fecha de presentación de los estados financieros, para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro.

La evidencia objetiva que un activo financiero está deteriorado puede incluir el incumplimiento de pago por parte de un deudor, la reestructuración de un valor adeudado a la Sucursal en términos que ésta no consideraría en otras circunstancias, indicadores que el deudor o emisor se declarará en bancarrota, cambios adversos en el estado de pago del prestatario de la Sucursal, desaparición de un mercado activo para un instrumento y datos observables que indican que existe un descenso medible en los flujos de efectivo esperados de un grupo de activos financieros.

La Sucursal considera la evidencia de deterioro de los activos financieros medidos a costo amortizado (deudores comerciales y otras cuentas por cobrar; y cuentas por cobrar a partes relacionadas) a nivel colectivo. La evaluación se realiza sobre la base de una revisión objetiva y sistemática de todas las cantidades pendientes de cobro al final de cada período y representa la mejor estimación de la Administración sobre las pérdidas en las cuales podría incurrirse por este concepto.

Una pérdida por deterioro relacionada con un activo financiero que se valora al costo amortizado se calcula como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa de interés efectiva. Las pérdidas se reconocen en resultados y se reflejan en una cuenta de estimación para deterioro contra las partidas por cobrar. Cuando la Sucursal considera que no existen posibilidades realistas de recuperar el activo, los importes involucrados son castigados.

(Continúa)

Halliburton Latin America S. A., LLC.  
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

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

Las pérdidas por deterioro pueden ser revertidas únicamente si la reversión está objetivamente relacionada con un evento ocurrido después de que la pérdida por deterioro fue reconocida.

ii. 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.

(h) 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.

(Continúa)

Halliburton Latin America S. A., LLC.  
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

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

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 reconoce 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.

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.

(i) 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.

(Continúa)

Halliburton Latin America S. A., LLC.  
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

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

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.

(j) Reconocimiento de Ingresos Ordinarios y Gastos

i. Servicios

El ingreso por la prestación de servicios técnicos es reconocido en el estado de resultados y otros resultados integrales con base en los servicios prestados a la fecha del estado de situación financiera.

Tales ingresos son reconocidos al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, neta de descuentos y bonificaciones o rebajas comerciales. Estos ingresos son reconocidos solamente si es probable que se reciban los beneficios asociados con la transacción y el monto del ingreso y los costos asociados pueden ser medidos de manera fiable.

ii. Ventas de Inventarios y Software

Los ingresos provenientes de las ventas de repuestos y software en el curso de las actividades ordinarias, son reconocidos al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, neta de devoluciones, descuentos y bonificaciones o rebajas comerciales. Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva de que el riesgo y los beneficios significativos derivados de la propiedad de los bienes han sido transferidos al cliente, es probable la recuperación de la consideración adeudada, los costos asociados y las posibles devoluciones de los bienes vendidos y el monto del ingreso puede ser medido de manera fiable.

Si es probable que se otorguen descuentos y el monto de estos puede estimarse de manera fiable, el descuento se reconoce como una reducción del ingreso cuando se reconocen las ventas.

iii. Trabajos en Proceso

El monto bruto no facturado que se espera cobrar a los clientes por los servicios bajo contrato prestados al cierre de cada mes, se reconoce como ingresos. Los trabajos en proceso se valoran al costo más la utilidad reconocida a la fecha, menos las facturaciones parciales y pérdidas reconocidas.

(Continúa)

Halliburton Latin America S. A., LLC.  
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

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

El costo incluye todos los gastos directamente relacionados con los servicios específicos más una asignación de los gastos fijos y variables en los cuales incurre la Sucursal, con base en la capacidad normal de operación.

Los trabajos en proceso se presentan como parte de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar en el estado de situación financiera para todos los contratos en los cuales los costos incurridos más la utilidad reconocida exceden los montos facturados. Si los montos facturados exceden los costos incurridos más la utilidad reconocida, entonces la diferencia es presentada como ingreso diferido en el estado de situación financiera.

iv. 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.

(k) Ingresos y Costos Financieros

Los costos financieros están compuestos por gastos por intereses en financiamientos y saneamiento de descuentos en las provisiones.

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.

(l) 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 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.

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.

(Continúa)

Halliburton Latin America S. A., LLC.  
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

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

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.

(5) Normas Nuevas e Interpretaciones Aún no Adoptadas

Las nuevas normas, modificaciones a normas e interpretaciones que se mencionan a continuación, son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2013, y no han sido aplicadas anticipadamente en la preparación de estos estados financieros.

<u>Norma</u>	<u>Asunto</u>	<u>Efectiva a partir de</u>
NIC 32 (enmienda)	Compensación de activos financieros y pasivos financieros	1 de enero de 2014
NIIF 10, NIIF 12 y NIC 27	Entidades de inversión	1 de enero de 2014
NIC 36	Información a revelar sobre el importe recuperable de activos no financieros	1 de enero de 2014
CINIIF 21	Gravámenes	1 de enero de 2014
NIIF 9 (2009, 2010 y 2013)	Instrumentos financieros	-

(Continúa)

Halliburton Latin America S. A., LLC.  
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

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

La Sucursal no planea adoptar tempranamente estas normas. Aquellas que pueden ser relevantes para la Sucursal se señalan a continuación:

NIC 32 Compensación de Activos Financieros y Pasivos Financieros

Las enmiendas a la NIC 32 clarifican los criterios de compensación explicando cuándo una entidad tiene actualmente un derecho legalmente exigible de compensar y cuándo la liquidación bruta es equivalente a la liquidación neta.

Estas enmiendas son efectivas para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2014, con adopción temprana permitida. No se espera que las enmiendas a la NIC 32 tengan un impacto importante en los estados financieros de la Sucursal.

NIIF 9 Instrumentos Financieros (2009), NIIF 9 Instrumentos Financieros (2010) y NIIF 9 Instrumentos Financieros (2013) – (juntas, NIIF9)

La NIIF 9 (2009) adiciona requerimientos para la clasificación y medición de activos financieros. La NIIF 9 (2010) introduce cambios con relación a los pasivos financieros. La NIIF 9 (2013) adiciona requerimientos para la contabilidad de coberturas. El IASB actualmente tiene un proyecto activo para hacer modificaciones limitadas a la clasificación y requerimientos de medición de la NIIF 9 y adicionar requerimientos para direccionar el deterioro de activos financieros.

Los requisitos de la NIIF 9 (2009) representan un cambio significativo respecto a los existentes en la NIC 39 sobre los activos financieros. La NIIF 9 (2009) contiene dos categorías principales de medición para los activos financieros: costo amortizado y valor razonable. Un activo financiero se mide al costo amortizado si se mantiene en un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos con el fin de obtener flujos de efectivo contractuales y los términos contractuales del activo dan lugar, en las fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal y los intereses sobre el principal pendiente. Todos los demás activos financieros se valoran por su valor razonable. La NIIF 9 (2009) elimina las categorías de inversiones mantenidas hasta el vencimiento, disponibles para la venta y préstamos y cuentas por cobrar existentes en la NIC 39.

La NIIF 9 (2010) adiciona un requisito en relación con los pasivos financieros designados a valor razonable, para presentar los cambios en el valor razonable que sean atribuibles al riesgo de crédito del pasivo en otros resultados integrales, en vez de en resultados. La NIIF 9 (2013) adiciona requisitos para la contabilidad de coberturas que alinean a ésta más estrechamente con la administración de riesgos.

La fecha de adopción obligatoria de la NIIF 9 no ha sido especificada, pero se determinará cuando se finalicen las fases aún pendientes. Sin embargo, su adopción temprana es permitida. La Administración de la Sucursal ha iniciado el proceso de evaluar los potenciales efectos de esta norma; sin embargo, no se anticipa que la adopción de la NIIF 9 tenga un impacto importante en los activos y pasivos financieros de la Sucursal.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

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

(6) 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.

Los montos en libros de las cuentas deudores comerciales y otras cuentas por cobrar y cuentas por cobrar a partes relacionadas se aproximan a su valor razonable, dado su vencimiento de corto plazo.

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

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.

(Continúa)

Halliburton Latin America S. A., LLC.  
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

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

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 guía 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 pérdida financiera que enfrenta la Sucursal si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

El importe en libros de los activos financieros representa la máxima exposición al riesgo de crédito.

Deudores Comerciales

La Sucursal vende sus servicios principalmente a compañías del sector petrolero localizadas en el Ecuador; por consiguiente, el riesgo de crédito se ve afectado, principalmente, por las características de dicho sector.

Aproximadamente 82% durante el año 2013 (equivalente a US\$223.310.066) (86% en 2012, equivalente a US\$185.828.364) del total de ingresos ordinarios de la Sucursal, están concentrados en tres clientes principales: EP Petroamazonas, EP Petroproducción y Operaciones Río Napo - CEM, empresas petroleras propiedad del Estado ecuatoriano.

Al 31 de diciembre de 2013 el saldo de deudores comerciales - clientes incluye US\$18.015.593, equivalente a 92% (US\$34.265.088, equivalente a 85%, en el año 2012) con cargo a los clientes antes indicados. Consecuentemente, cambios adversos en el sector petrolero o en las condiciones financieras de tales clientes, podrían afectar el desempeño de la Sucursal.

(Continúa)

Halliburton Latin America S. A., LLC.  
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

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

La Sucursal establece una estimación para deterioro de valor, que representa su mejor estimado de las pérdidas a incurrir en relación con los deudores comerciales, con base en el procedimiento definido por su Casa Matriz, según el cual la cartera que supere los 150 y 365 días de vencida, requiere el reconocimiento de deterioro por el equivalente a 50% y 100% de su importe en libros, respectivamente.

Para la cartera de los trabajos en proceso, si los saldos pendientes superan los 180 días, se reconocerá un deterioro de 100% del importe a la fecha de los estados financieros.

La antigüedad de los saldos de los deudores comerciales a la fecha del estado de situación financiera es la siguiente:

	<u>Nota</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Vigentes y no deteriorados	US\$	38.061.253	40.149.857
De 1 a 30 días		1.343.307	18.707.880
De 31 a 60 días		12.908.104	11.842.760
De 60 días a 150 días		19.533.006	4.628.735
De 150 días a 180 días		2.037.995	353.743
Más de 180 días		876.733	87.598
Total	7 US\$	<u>74.760.398</u>	<u>75.770.573</u>

El movimiento de la estimación para deterioro con respecto a los deudores comerciales fue la siguiente:

	<u>Nota</u>	<u>Año terminado el</u> <u>31 de diciembre del</u>	
		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo al inicio del año	US\$	880.291	16.481
Estimación cargada a resultados		-	863.810
Reversión de pérdida por deterioro		<u>(227.568)</u>	-
Saldo al final del año	7 US\$	<u>652.723</u>	<u>880.291</u>

La Sucursal considera que los montos en mora por más de treinta días, son recuperables sobre la base del comportamiento de cobro histórico y los análisis del riesgo de crédito de los clientes.

Otras Cuentas por Cobrar

El riesgo de crédito en las cuentas por cobrar está asociado al saldo con empleados por US\$80.435 al 31 de diciembre del 2013 (US\$72.835 en el 2012), los cuales se descuentan a través de los roles de pago. La Sucursal considera que no requiere una estimación para deterioro para este saldo.

(Continúa)

Halliburton Latin America S. A., LLC.  
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

(Montos 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 la Casa Matriz por US\$40.252.354 al 31 de diciembre de 2013 (US\$49.285.705 en 2012). La Sucursal considera que no requiere una estimación para deterioro para ninguno de los saldos por cobrar a partes relacionadas, los cuales no están en mora (véase nota 18).

Efectivo y Equivalentes de Efectivo

La Sucursal mantenía efectivo y equivalentes de efectivo por US\$86.015.135 al 31 de diciembre del 2013 (US\$1.188.249 en el 2012), que representan su máxima exposición al riesgo de crédito por estos activos. 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 y Seguros 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 18 (a), el Grupo al cual pertenece la Sucursal ha establecido políticas para el pago de las obligaciones entre las entidades del mismo.

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

Halliburton Latin America S. A., LLC.  
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

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

		Importe contable	Flujos de efectivo contractuales	6 meses o menos	Entre 6 y 12 meses	Entre 1 y 2 años
31 de diciembre del 2013						
Préstamos y obligaciones financieras	US\$	347.668	476.221	334.954	132.805	8.462
Acreedores comerciales		12.041.739	12.041.739	12.041.739	-	-
Cuentas por pagar relacionadas		52.998.470	52.998.470	52.998.470	-	-
Impuesto a la renta por pagar		9.083.580	9.083.580	9.083.580	-	-
Otras cuentas por pagar		3.219.722	3.219.722	3.219.722	-	-
	US\$	<u>77.691.179</u>	<u>77.819.732</u>	<u>77.678.465</u>	<u>132.805</u>	<u>8.462</u>
31 de diciembre del 2012						
Préstamos y obligaciones financieras	US\$	578.715	1.044.590	318.031	309.569	416.990
Acreedores comerciales		13.607.228	13.607.228	13.607.228	-	-
Cuentas por pagar relacionadas		14.372.255	14.372.255	14.372.255	-	-
Impuesto a la renta por pagar		5.244.138	5.244.138	5.244.138	-	-
Otras cuentas por pagar		4.310.467	4.310.467	4.310.467	-	-
	US\$	<u>38.112.803</u>	<u>38.578.678</u>	<u>37.852.119</u>	<u>309.569</u>	<u>416.990</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, moneda funcional de la Sucursal, y las transacciones que realiza la Sucursal principalmente son en esa moneda. Al 31 de diciembre de 2013, la Sucursal registra posición pasiva en moneda extranjera como sigue: 75.787 Euros y 1.792.860 Libras Esterlinas (43.745 Euros y 48.648 Libras Esterlinas en el 2012); por lo tanto, 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. A., LLC.  
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

(Montos 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>2013</u>	<u>2012</u>
Total pasivos	US\$	98.137.318	55.875.764
Menos: efectivo y equivalente			
Efectivo y equivalente a efectivo		<u>86.015.135</u>	<u>1.188.249</u>
Deuda neta	US\$	<u>12.122.183</u>	<u>54.687.515</u>
Total patrimonio	US\$	<u>175.553.743</u>	<u>131.296.705</u>
Índice deuda-patrimonio ajustado		<u>0,07</u>	<u>0,42</u>

(7) Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

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

	<u>Nota</u>		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Deudores comerciales:				
Clientes	6(b)ii	US\$	19.604.461	40.538.032
Trabajos en proceso			<u>55.155.937</u>	<u>35.232.541</u>
			74.760.398	75.770.573
Estimación para deterioro de valor	6(b)ii		<u>(652.723)</u>	<u>(880.291)</u>
			<u>74.107.675</u>	<u>74.890.282</u>
Otras cuentas por cobrar:				
Empleados			80.435	72.835
Anticipos dados a proveedores			-	89.768
			<u>80.435</u>	<u>162.603</u>
		US\$	<u>74.188.110</u>	<u>75.052.885</u>

(Continúa)

Halliburton Latin America S. A., LLC.  
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

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

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 6 (b).

(8) Inventarios

El detalle de los inventarios es el siguiente:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Inventario de repuestos	US\$	13.085.307	8.383.433
Importaciones en tránsito		<u>2.993.488</u>	<u>3.141.461</u>
	US\$	<u><u>16.078.795</u></u>	<u><u>11.524.894</u></u>

En el año 2013, los inventarios de repuestos reconocidos como consumo de repuestos ascendieron a US\$62.600.215 (US\$46.003.537 en 2012). En 2013, la reducción de inventarios a su valor neto de realización ascendió a US\$172.692 (US\$4.434 en el 2012).

(9) Propiedades y Equipos

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

		1 de enero del 2013	Adquisiciones		Disposi- ciones	31 de diciembre del 2013
			nuevas	usadas		
<b>Costo:</b>						
Terrenos	US\$	2.276.329	-	-	-	2.276.329
Edificios		3.966.865	130.119	-	-	4.096.984
Maquinarias y equipos		41.250.832	11.903.434	3.250.802	(2.165.400)	54.239.668
Equipos de transporte		9.378.526	3.493.343	721.044	(116.392)	13.476.521
Muebles y enseres		743.675	63.874	-	-	807.549
Equipos de computación		538.443	92.235	167.279	(3.313)	794.644
En construcción y tránsito		2.004.608	2.551.055	-	(2.004.608)	2.551.055
	US\$	<u>60.159.278</u>	<u>18.234.060</u>	<u>4.139.125</u>	<u>(4.289.713)</u>	<u>78.242.750</u>
<b>Depreciación acumulada:</b>						
Edificios		675.054	306.735	-	-	981.789
Maquinarias y equipos		14.961.072	5.485.564	3.250.802	(768.899)	22.928.539
Equipos de transporte		2.424.793	1.190.734	721.044	(69.855)	4.266.716
Muebles y enseres		131.537	59.884	-	-	191.421
Equipos de computación		237.946	154.051	167.279	(3.037)	556.239
	US\$	<u>18.430.402</u>	<u>7.196.968</u>	<u>4.139.125</u>	<u>(841.791)</u>	<u>28.924.704</u>
Importe neto en libros	US\$	<u><u>41.728.876</u></u>	<u><u>11.037.092</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>(3.447.922)</u></u>	<u><u>49.318.046</u></u>

(Continúa)

Halliburton Latin America S. A., LLC.  
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

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

	1 de enero de 2012	Adquisiciones		Disposi- ciones	31 de diciembre del 2012
		nuevas	usadas		
<b>Costo:</b>					
Terrenos	US\$ 2.276.329	-	-	-	2.276.329
Edificios	3.695.116	271.749	-	-	3.966.865
Maquinarias y equipos	39.179.123	7.459.189	2.311.760	(7.699.240)	41.250.832
Equipos de transporte	8.282.996	1.101.320	58.324	(64.114)	9.378.526
Muebles y enseres	649.238	176.256	-	(81.819)	743.675
Equipos de computación	459.361	83.935	-	(4.853)	538.443
En construcción y tránsito	934.187	2.004.608	-	(934.187)	2.004.608
	US\$ 55.476.350	11.097.057	2.370.084	(8.784.213)	60.159.278
<b>Depreciación acumulada:</b>					
Edificios	394.440	280.614	-	-	675.054
Maquinarias y equipos	9.589.619	4.792.250	2.311.760	(1.732.557)	14.961.072
Equipos de transporte	1.478.401	910.786	58.324	(22.718)	2.424.793
Muebles y enseres	84.247	51.526	-	(4.236)	131.537
Equipos de computación	127.611	112.549	-	(2.214)	237.946
	US\$ 11.674.318	6.147.725	2.370.084	(1.761.725)	18.430.402
Importe neto en libros	US\$ 43.802.032	4.949.332	-	(7.022.488)	41.728.876

Las adiciones usadas corresponden a maquinarias y equipos de transporte y computación que adquiere a sus partes relacionadas y que según lo previsto en las políticas del Grupo Halliburton son transferidas con su depreciación acumulada.

Equipos en Arrendamiento

La Sucursal arrienda equipos bajo un contrato de arrendamiento financiero. Al 31 de diciembre de 2013, el importe neto en libros de equipos en arrendamiento financiero asciende a US\$222.244 (US\$503.086 en el 2012) (véase nota 10).

(10) Préstamos y Obligaciones Financieras

Los préstamos y obligaciones financieras corrientes y no corrientes corresponden al arrendamiento financiero de equipos.

Las obligaciones por arrendamientos financieros están compuestas de la siguiente manera:

	2013		
	Pagos mínimos futuros de arrendamiento	Interés a tasa fija	Valor presente de pagos mínimos futuros de arrendamiento
Hasta un año	US\$ 467.759	127.472	340.287
Dos años	8.462	1.081	7.381
	US\$ 476.221	128.553	347.668

(Continúa)

Halliburton Latin America S. A., LLC.  
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

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

		2012		
		Pagos mínimos futuros de arrendamiento	Interés a tasa fija	Valor presente de pagos mínimos futuros de arrendamiento
Hasta un año	US\$	627.600	364.719	262.881
Entre uno y cinco años		416.990	101.156	315.834
	US\$	<u>1.044.590</u>	<u>465.875</u>	<u>578.715</u>

(11) Acreedores Comerciales

El detalle de los acreedores comerciales es el siguiente:

		2013	2012
Proveedores			
Locales	US\$	11.875.877	13.407.322
Extranjeros		<u>165.862</u>	<u>199.906</u>
	US\$	<u>12.041.739</u>	<u>13.607.228</u>

La exposición de la Sucursal al riesgo de moneda y liquidez relacionado con acreedores comerciales se revela en la nota 6 (b).

(12) Impuesto a la Renta

(a) Impuesto a la Renta Reconocido en Resultados

		Año terminado el 31 de diciembre de	
		2013	2012 restablecido
Impuesto a la renta corriente	US\$	13.808.223	9.786.387
Impuesto a la renta diferido		<u>(799.303)</u>	<u>(933.208)</u>
	US\$	<u>13.008.920</u>	<u>8.853.179</u>

(Continúa)

Halliburton Latin America S. A., LLC.  
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

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

(b) Impuesto a la Renta Reconocido en Otros Resultados Integrales

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2013	2012 restablecido
Pérdida actuarial por planes de beneficios definidos, antes de impuesto a la renta	US\$ 274.854	253.811
Gasto de impuesto a la renta	-	(58.377)
	<u>US\$ 274.854</u>	<u>195.434</u>

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

	Año terminado el 31 de diciembre de			
	2013		2012, restablecido	
	%	US\$	%	US\$
Ganancia antes de impuesto a la renta		<u>57.540.812</u>		<u>38.944.708</u>
Impuesto a la renta que resultaría de aplicar la tasa corporativa a la utilidad antes de impuesto a la renta	22,00%	12.658.979	23,00%	8.957.283
Más (menos):				
Gastos no deducibles	1,02%	584.568	1,23%	477.222
Ingresos exentos	(0,10%)	(59.765)	(0,05%)	(18.546)
Beneficio por pago a trabajadores con discapacidad e incremento neto de trabajadores	(0,27%)	(153.198)	(0,22%)	(84.983)
Efecto del cambio de la tasa impositiva sobre el impuesto diferido		-	(0,05%)	(21.074)
Otros	(0,04%)	(21.664)	(1,18%)	(456.723)
	<u>22,61%</u>	<u>13.008.920</u>	<u>22,73%</u>	<u>8.853.179</u>

(Continúa)

Halliburton Latin America S. A., LLC.  
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

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

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

		2013		
		Importe neto al 1 de enero de 2013	Reconocido en resultados	Importe neto al 31 de diciembre de 2013
Beneficios de empleados - No corrientes	US\$	298.496	59.103	357.599
Estimación para deterioro de valor de los deudores comerciales		23.416	(23.416)	-
Inventarios		9.293	37.992	47.285
Otras cuentas por pagar		-	429.683	429.683
Provisiones		7.057	4.705	11.762
Propiedades y equipos		(1.131.510)	291.236	(840.274)
	US\$	<u>(793.248)</u>	<u>799.303</u>	<u>6.055</u>
Impuesto a la renta diferido activo	US\$			<u>846.329</u>
Impuesto a la renta diferido pasivo	US\$			<u>(840.274)</u>
		2012		
		Importe 1 de enero de 2012	Reconocido en resultados	Importe neto al 31 de diciembre de 2012
Beneficios de empleados - No corrientes	US\$	246.936	51.560	298.496
Beneficios de empleados - Corrientes		42.329	(42.329)	-
Estimación para deterioro de valor de los deudores comerciales		-	23.416	23.416
Inventarios		8.696	597	9.293
Otras cuentas por pagar		27.600	(27.600)	-
Provisiones		-	7.057	7.057
Propiedades y equipos		(2.052.017)	920.507	(1.131.510)
	US\$	<u>(1.726.456)</u>	<u>933.208</u>	<u>(793.248)</u>
Impuesto a la renta diferido - Activo	US\$			<u>338.262</u>
Impuesto a la renta diferido - Pasivo	US\$			<u>(1.131.510)</u>

Mediante Decreto Ejecutivo No. 1180 de la Presidencia de la República, publicado en el Registro Oficial No. 727 del 19 de junio de 2012, se suprimió la disposición expresa del Reglamento para la Aplicación a la Ley de Régimen Tributario Interno que trataba de la no deducibilidad del gasto de depreciación correspondiente a la revaluación de la propiedad, planta y equipo. La Administración de la Sucursal, con base en su evaluación de las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno, decidió mantener el pasivo por impuesto diferido por US\$840.274 al 31 de diciembre de 2013 (US\$1.131.510 en 2012), relacionado con la diferencia temporaria asimilable a este concepto, la cual surgió al optar por el valor razonable determinado por un perito calificado como costo atribuido para ciertas partidas de propiedades y equipos al adoptar las NIIF. A la fecha de emisión de los estados financieros de los cuales estas notas forman parte integral, la autoridad tributaria no ha emitido un pronunciamiento acerca de la interpretación y alcance de esta disposición; por consiguiente, su interpretación podría ser diferente.

(Continúa)

Halliburton Latin America S. A., LLC.  
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

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

(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. A partir del año 2012, de acuerdo con lo previsto en la Resolución del SRI No. NAC-DGERCGC13-00011, los sujetos pasivos de impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a US\$6.000.000, deben presentar al SRI el anexo de operaciones con partes relacionadas e informe de precios de transferencia.

El estudio de precios de transferencia correspondiente al año 2012 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.

El estudio de precios de transferencia del año 2013 está en fase de diagnóstico a la fecha de autorización para emisión de los estados financieros, diagnóstico según el cual la Sucursal no anticipa ajuste alguno al gasto y pasivo por impuesto a la renta corriente.

(f) Situación Fiscal

Las declaraciones de impuesto a la renta, impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente presentadas por la Sucursal por los años 2011 al 2013, están abiertas a revisión de las autoridades tributarias.

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 las leyes tributarias y la experiencia previa.

(13) Otras Cuentas por Pagar

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Servicio Rentas Internas (SRI):		
Retenciones de impuesto a la renta en la fuente por pagar	US\$ 2.057.554	3.118.681
Impuesto al valor agregado (IVA)	870.961	672.544
	<u>2.928.515</u>	<u>3.791.225</u>
Otros impuestos	291.207	519.242
	<u>US\$ 3.219.722</u>	<u>4.310.467</u>

(Continúa)

Halliburton Latin America S. A., LLC.  
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

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

(14) Beneficios a los Empleados

El detalle de beneficios a los empleados es el siguiente:

	<u>Nota</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Participación de los trabajadores en las utilidades	17(a) US\$	10.279.567	6.846.495
Sueldos y beneficios por pagar		3.332.778	3.349.778
Bonos a empleados		546.553	559.448
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS)		763.990	945.898
Jubilación patronal e indemnización por desahucio		4.114.225	3.041.752
	US\$	<u>19.037.113</u>	<u>14.743.371</u>
Corrientes	US\$	14.922.888	11.701.619
No corrientes		4.114.225	3.041.752
	US\$	<u>19.037.113</u>	<u>14.743.371</u>

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:

Halliburton Latin America S. A., LLC.  
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

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

	<u>Nota</u>	<u>Jubilación patronal</u>	<u>Indemnización por desahucio</u>	<u>Total</u>
Valor presente de obligaciones por beneficios definidos al 1 enero del 2012		US\$ 2.068.184	223.262	2.291.446
Costo laboral por servicios actuales		309.143	49.700	358.843
Costo financiero		142.998	15.630	158.628
Gasto del período, restablecido	17 (a)	452.141	65.330	517.471
Resultado integral - Pérdida actuarial, restablecida	3 (a)	85.191	168.620	253.811
Beneficios pagados		-	(20.976)	(20.976)
Valor presente de obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre del 2012		2.605.516	436.236	3.041.752
Costo laboral por servicios actuales		466.674	125.269	591.943
Costo financiero		176.274	29.402	205.676
Gasto del período	17 (a)	642.948	154.671	797.619
Resultado integral - Pérdida actuarial	3 (a)	(4.463)	279.317	274.854
Valor presente de obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre del 2013		3.244.001	870.224	4.114.225

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Valor actual de las reservas matemáticas actuariales:		
Empleados activos con tiempo de servicio mayor a 10 años	US\$ 1.905.760	1.537.258
Empleados activos con tiempo de servicio menor a 10 años	1.338.241	1.068.258
	US\$ <u>3.244.001</u>	<u>2.605.516</u>

Los supuestos utilizados en los estudios actuariales fueron:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Tasa de descuento	7,00%	7,00%
Tasa de crecimiento de salario	3,00%	3,00%
Tasa de incremento de pensiones	2,50%	2,50%
Tabla de rotación	8,90%	9,40%
Vida laboral promedio remanente	8,0	8,1
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.

(Continúa)

Halliburton Latin America S. A., LLC.  
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

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

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:

	2013	
	<u>Aumento</u>	<u>Disminución</u>
Tasa de descuento (-/+ 0,5%)	368.932	(327.287)
Tasa de crecimiento de salario (+/- 0,5%)	382.208	(340.790)

(15) Patrimonio

Otras Reservas

El saldo de otras reservas corresponde al remanente de las transacciones que se resumen a continuación: durante el año 2003 Overseas Marine Leasing Corporation subrogó a favor de la Casa Matriz de la Sucursal la acreencia que mantenía con esta última. La Casa Matriz aportó US\$16.837.150 provenientes de tal transacción para reponer el fondo perdido de la Sucursal, importe del cual US\$12.983.690 fueron utilizados durante el año 2006 para absorber pérdidas de la Sucursal.

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.

(Continúa)

Halliburton Latin America S. A., LLC.  
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

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

Otros Resultados Integrales

Los otros resultados integrales corresponden a las pérdidas actuariales que surgen de las nuevas mediciones de las obligaciones por planes de beneficios definidos [véanse notas 3 (a) y 4 (h)].

(16) Ingresos Ordinarios

Los ingresos ordinarios se componen de lo siguiente:

		Año terminado el 31 de diciembre de	
		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Prestación de servicios - local	US\$	170.893.326	138.734.560
Exportación de servicios		7.736.289	7.806.441
Ventas de inventarios		94.160.511	67.614.148
Ventas de software		790.283	1.277.248
	US\$	<u>273.580.409</u>	<u>215.432.397</u>

(17) Gastos

(a) Gastos de Beneficios a los Empleados

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

		Año terminado el 31 de diciembre del	
		<u>2013</u>	<u>2012</u> <u>restablecido</u>
Sueldos y salarios	US\$	25.406.518	20.882.657
Bonos de desempeño		12.578.601	8.896.857
Participación de los trabajadores en las utilidades	14	10.279.567	6.846.495
Aportes a la seguridad social		4.000.180	2.767.634
Beneficios sociales		1.873.842	1.278.643
Vacaciones		727.802	693.248
Seguros empleados		811.127	758.649
Otros beneficios		778.486	579.809
Jubilación patronal e indemnización por desahucio	14	797.619	517.471
	US\$	<u>57.253.742</u>	<u>43.221.463</u>

(Continúa)

Halliburton Latin America S. A., LLC.  
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

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

De acuerdo con lo establecido en las leyes laborales vigentes en Ecuador, la Sucursal debe distribuir entre sus trabajadores 15% de la utilidad antes de impuesto a la renta. La Sucursal ha estimado el gasto de participación de los trabajadores en las utilidades, de la siguiente manera:

		Año terminado el 31 de diciembre del	
		<u>2013</u>	<u>2012</u> <u>restablecido</u>
Total ingresos	US\$	273.608.203	215.461.256
Total costos y gastos		(205.787.824)	(169.670.053)
Efecto del restablecimiento por adopción de la NIC 19 (2009) [véase nota 3 (a)]		-	(253.811)
Gastos no imputables a la base de cálculo de la participación de los trabajadores en las utilidades		<u>710.068</u>	<u>105.910</u>
Base para el cálculo de la participación de los trabajadores en las utilidades		68.530.447	45.643.302
		15%	15%
Participación de los trabajadores en las utilidades	US\$	<u><u>10.279.567</u></u>	<u><u>6.846.495</u></u>

Al 31 de diciembre del 2013, la Sucursal dispone de 819 trabajadores (472 en el 2012) en relación de dependencia, distribuidos entre empleados de campo y administración.

(b) Gastos Varios

Un resumen de los gastos varios es como sigue:

		Año terminado el 31 de diciembre de	
		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Gastos de gestión	US\$	664.984	1.005.972
Regalías		555.119	604.652
Capacitaciones		491.507	487.400
Equipos de seguridad		482.246	369.908
Seguros		429.064	424.075
Gastos no deducibles		375.593	285.924
Publicidad		137.080	219.810
Licencias y permisos		43.698	24.864
Multas e intereses		19.709	6.286
Otros		<u>750.786</u>	<u>967.389</u>
	US\$	<u><u>3.949.786</u></u>	<u><u>4.396.280</u></u>

(Continúa)

Halliburton Latin America S. A., LLC.  
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

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

(18) Transacciones y Saldos con Partes Relacionadas

(a) Transacciones con Partes Relacionadas

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

	Año terminado el 31 de diciembre del	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Compras de repuestos		
Hall. Energy Srvc. Inc.	US\$ 19.669.867	18.447.211
Halliburton Far East Pte Ltd.	8.231.782	414.091
Hall Mfg And Serv Ltd.	4.263.637	2.176.072
Halliburton Global Ltd.	3.685.335	2.689.142
Halliburton Group Canada	2.893.721	2.677.696
Hall Latin America S. A., LLC.	1.120.149	750.228
Halliburton del Perú	646.374	330.041
Halliburton Worldwide G.M.B.H. Dubai	637.496	-
Halliburton De Mexico, S. De R.L. De C.V.	123.750	181.983
Landmark Graphics Corp.	123.000	1.360.140
Otras	857.462	1.541.371
	<u>US\$ 42.252.573</u>	<u>30.567.975</u>
Compras de equipos		
Hall. Energy Srvc. Inc.	US\$ 8.090.517	3.580.767
Hall Latin America S. A., LLC.	1.107.792	460.531
Halliburton de México, S. de R. L. de C. V.	730.314	984.532
Halliburton del Perú	420.450	89.789
Halliburton Worldwide G.M.B.H. Dubai	357.517	2.502
Halliburton Argentina S. A.	203.501	226.569
Servicios Halliburton de Venezuela, S. A.	62.764	201.869
Hall Mfg and Serv Ltd	146.624	-
Psi Energy Services Limited	-	600.923
Otras	208.283	220.379
	<u>US\$ 11.327.762</u>	<u>6.367.861</u>
Ventas de repuestos		
Hall Latin America S.A., LLC.	US\$ 285.391	425.588
Halliburton del Perú	257.656	159.755
Halliburton Worlwide Ltd	144.607	-
Hall. Energy Srvc. Inc.	73.235	-
Hall Trinidad, Limited	71.912	-
Halliburton Global Ltd.	56.671	-
Hal International, Inc.	54.119	-
Halliburton Servicios Ltda	34.260	-
Servicios Halliburton de Venezuela, S. A.	26.131	41.849
Halliburton de México, S. de R. L. de C. V.	18.539	62.984
Otras	257.996	119.471
	<u>US\$ 1.280.517</u>	<u>809.647</u>

(Continúa)

Halliburton Latin America S. A., LLC.  
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

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

		Año terminado el 31 de diciembre del	
		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ventas de equipos			
Halliburton de México, S. de R. L. de C. V.	US\$	263.210	898.225
Hall. Energy Srvc. Inc.		230.571	71.457
Hall Latin America S. A., LLC.		414.756	290.241
Hall Trinidad, Limited		7.259	-
Halliburton del Perú		19.932	137.994
Servicios Halliburton de Venezuela S. A.		18.741	291.855
Hes Inc. Brazil		-	3.338.299
Otras		-	136.740
	US\$	<u>954.469</u>	<u>5.164.811</u>
Servicios recibidos de partes relacionadas			
Hall. Energy Srvc. Inc.	US\$	6.151.145	7.905.427
Hall Latin América S. A., LLC.		1.010.146	1.593.978
Halliburton Group Canada		1.101.942	791.750
Halliburton Worldwide G.M.B.H. Dubai		560.134	-
Halliburton International Inc, Panama Branch		302.862	-
Hall Mfg and Serv Ltd		128.312	138.227
Halliburton Servicios Ltda		-	111.732
Halliburton de México, S. de R. L. de C. V.		-	234.879
Halliburton del Perú		-	158.487
Otras		4.931	517.612
	US\$	<u>9.259.472</u>	<u>11.452.092</u>
Asistencia técnica y uso de intangibles			
Halliburton Worldwide G.M.B.H. Dubai	US\$	17.382.251	5.981.988
Hall. Energy Srvc. Inc.		-	6.454.519
	US\$	<u>17.382.251</u>	<u>12.436.507</u>
Arrendamiento operativo de equipos			
Halliburton Worldwide G.M.B.H. Dubai	US\$	10.039.191	670.764
Hall. Energy Srvc. Inc.		26.491	7.851.192
Halliburton del Perú		-	10.854
	US\$	<u>10.065.682</u>	<u>8.532.810</u>
Servicios Técnicos - ERP			
Hall. Energy Srvc. Inc.	US\$	<u>384.440</u>	<u>2.273.431</u>

(Continúa)

Halliburton Latin America S. A., LLC.  
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

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

	Año terminado el 31 de diciembre del	
	2013	2012
Otros		
Halliburton Group Canada	US\$ 2.086.095	-
Halliburton Argentina S. A.	36.947	-
Halliburton de México, S. de R. L. de C. V.	4.208	-
Hall Latin America S. A., LLC.	404	199.169
Hall. Energy Srvc. Inc.	-	416.660
Halliburton Worldwide G.M.B.H. Dubai	-	264.703
Halliburton del Perú	-	73.747
Otras	-	101.232
	US\$ <u>2.127.654</u>	<u>1.055.511</u>
Otros egresos - gastos asignados por la Casa Matriz		
Hall. Energy Srvc. Inc.	US\$ 753.267	455.545
Otras	63.352	-
	US\$ <u>816.619</u>	<u>455.545</u>
Pérdida de equipos en pozos		
Hall. Energy Srvc. Inc.	US\$ 2.291	1.779.073
Halliburton Worldwide G.M.B.H. Dubai	2.274.657	-
	US\$ <u>2.276.948</u>	<u>1.779.073</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 del Grupo, tanto de equipos como de inventarios de repuestos que sean necesarios para la prestación de sus servicios.

El Grupo tiene definida una política para el pago de las obligaciones entre las partes relacionadas, según la cual al cierre de cada mes, todas las compañías del Grupo deben transferir sus excedentes de efectivo a una relacionada corporativa, la cual se encarga de administrar tales fondos y pagar los pasivos que la entidad que transfiere tiene con sus partes relacionadas. En el caso de la Sucursal tales fondos son transferidos a su Casa Matriz y las transferencias son reconocidas como otras cuentas por cobrar. De esta manera se administra el riesgo de liquidez para asegurar el flujo de caja y pagar las obligaciones entre todas las partes relacionadas. Durante el último trimestre del año 2013, la Casa Matriz y la Sucursal acordaron la suspensión temporal de las transferencias de fondos antes mencionadas, cuya práctica se ha reiniciado en marzo de 2014.

Los saldos con partes relacionadas no devengan ni causan intereses, ni tienen una fecha de vencimiento definida.

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

Halliburton Latin America S. A., LLC.  
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

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

- Contratos de Arrendamiento

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 diciembre de 2012 la Sucursal suscribió un contrato de arrendamiento de equipos petroleros con su relacionada Halliburton Worldwide G.M.B.H. Dubai, cuyas condiciones son las mismas del contrato con HES.

El gasto por concepto de estos arrendamientos en el 2013 fue de US\$10.065.682 (US\$8.532.810 en el 2012) y se incluye en arrendamientos operativos.

- Contratos de Asistencia Técnica y Uso de Intangibles (Tech Agreement Fee (TAF))

El 1 de enero de 2002, la Sucursal suscribió un contrato de asistencia técnica y uso de intangibles 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 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 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. Dubai, cuyas condiciones son las mismas del contrato con HES.

Estos contratos prevén contraprestaciones por el derecho de uso de intangibles y asistencia técnica; el gasto por este concepto fue de US\$17.382.251 durante el año terminado el 31 de diciembre de 2013 (US\$12.436.507 en el 2012).

- Contrato de Servicios Técnicos (Global ERP Platform Agreement)

El 1 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). 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.

Este contrato prevé una contraprestación por regalías y servicios de soporte; el gasto por este concepto fue de US\$384.440 en el año 2013 (US\$2.273.431 en el 2012).

(Continúa)

Halliburton Latin America S. A., LLC  
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

(Montos 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:

		<u>Cuentas por cobrar</u>		<u>Cuentas por pagar</u>	
		<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Halliburton Latin America S. A. - LLC	US\$	40.252.354	49.285.705	4.851.293	-
Halliburton Worldwide G.M.B.H. Dubai		3.980.568	875.262	19.830.616	3.136.473
Hall. Energy Svcs. Inc.		234.109	4.384.257	3.838.829	3.033.721
Halliburton Global Ltd.		56.671	-	2.373.138	-
Hall Mfg and Serv Ltd		38.029	-	2.959.207	-
Halliburton Far East Pte Ltd		66.090	-	5.790.976	-
Halliburton Colombia		-	581.894	-	1.814.982
Hes Inc. Brazil		-	649.750	-	836.706
Hall Argentina S. A.		213.172	324.518	248.740	245.783
Hol Egypt		12.690	3.858	4.212	2.505
Landmark Graphics Corp		121.265	113.218	67.207	438.172
Halliburton del Perú		499.268	118.584	610.289	121.833
Servicios Halliburton de Venezuela, S. A.		44.834	118.823	61.595	172.773
Hall Trinidad Limited		147.994	2.912	73.802	125.552
Halliburton Servicios Ltda		108.339	16.985	219.965	151.618
Hall Latin America S. A. (Bolivia)		-	52.414	-	112.696
Professional Resource Ltd		861.915	213.102	6.615.952	858.830
Hes Inc. Algeria		-	(73)	-	20.864
Halliburton International Inc, Panama Branch		202.593	105.409	3.120.866	740.078
Halliburton de México, S. de R. L de C. V.		76.525	110.223	1.382.582	538.393
Hall Worldwide Ltd. Uae.		41.562	14	34.517	43.509
Halliburton Overseas Limited		14.967	60.691	19.062	54.068
H.I.I. Russia		-	43.591	-	10.093
Boots & Coots International		-	3.726	-	16.200
Otros Países		778.266	448.324	895.623	1.897.406
	US\$	<u>47.751.211</u>	<u>57.513.187</u>	<u>52.998.470</u>	<u>14.372.255</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 a corto plazo, se resumen a continuación:

Halliburton Latin America S. A., LLC.  
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

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

		Año terminado el 31 de diciembre del	
		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Sueldos	US\$	224.265	124.360
Beneficios corto y largo plazo		<u>666.529</u>	<u>351.590</u>
	US\$	<u>890.794</u>	<u>475.950</u>

(19) Costos Financieros

Los costos financieros se componen de lo siguiente:

		Año terminado el 31 de diciembre de	
		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Diferencia en cambio	US\$	36.044	30.638
Gastos bancarios		227.811	156.265
Interés		<u>399.716</u>	<u>331.616</u>
	US\$	<u>663.571</u>	<u>518.519</u>

(20) Arrendamientos Operativos

Además de los arrendamientos que se revelan en la nota 18 (a), la Sucursal ha suscrito con terceros varios contratos de arrendamiento de oficinas, bodegas y otros bienes, con vigencias entre 1 y 4 años. Durante el año terminado el 31 de diciembre del 2013, el gasto por concepto de estos arrendamientos operativos ascendió a US\$2.210.606 (US\$2.402.076 en el 2012).

Los pagos mínimos futuros son los siguientes:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Menos de 1 año	1.502.233	756.345
Entre 1 y 5 años	<u>1.255.699</u>	<u>90.372</u>
	<u>2.757.932</u>	<u>846.717</u>

(21) Compromisos

La Sucursal tiene contratadas garantías bancarias a favor de sus clientes para garantizar el fiel cumplimiento de contratos por US\$8.528.612, cuyos vencimientos van hasta diciembre de 2015 (US\$11.474.457 en el 2012 con vencimientos aproximados hasta diciembre de 2014).

(22) Contingencias

La Sucursal ha reconocido un pasivo contingente por US\$10.000, en relación con una disputa con un cliente sobre un acuerdo de pago a la comunidad.

(Continúa)

Halliburton Latin America S. A., LLC.  
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

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

(23) Eventos Subsecuentes

La Sucursal ha evaluado los eventos subsecuentes hasta el 31 de marzo de 2014, fecha en la cual los estados financieros fueron autorizados para su emisión.

Excepto por lo que se indica en la nota 18(a), ningún evento significativo ocurrió con posterioridad al 31 de diciembre de 2013, fecha del estado de situación financiera pero antes del 31 de marzo de 2014, que requiera revelación o ajuste a los estados financieros de los cuales estas notas son parte integral.