

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

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2014

(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 compañía 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 compañía 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.

(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 21 de abril de 2015.

(b) Bases de Medición

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

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

(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.

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 2015, se incluye en las siguientes notas:

- Nota 5 (b) - pruebas de deterioro del valor: supuestos claves para el importe recuperable; y
- Nota 13 - 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:

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

Notas a los Estados Financieros

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

- 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.

En la nota 5 (a) se incluye información adicional sobre los supuestos hechos al medir los valores razonables.

(3) 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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

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

(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.

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.

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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

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

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.

(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.

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. R. L.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

(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	<u>entre 3 y 10 años</u>	<u>10%</u>

(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.

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 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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

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

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. Cuando un hecho posterior causa que el monto de la pérdida por deterioro disminuya, esta disminución se reconoce en resultados.

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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

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

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.

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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

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

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.

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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

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

(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.

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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

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

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 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.

(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 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.

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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

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

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.

(4) Nuevas Normas 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 2014, y no han sido aplicadas anticipadamente en la preparación de estos estados financieros.

NIIF 9 Instrumentos Financieros

La NIIF 9 publicada en julio de 2014 reemplaza las guías de la NIC 39 "Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición". La NIIF 9 incluye guías revisadas para la clasificación y medición de instrumentos financieros, incluyendo un nuevo modelo de pérdidas crediticias esperadas para calcular el deterioro de los activos financieros, y nuevos requerimientos generales de contabilidad de coberturas. La NIIF 9 mantiene las guías relacionadas con el reconocimiento y baja de instrumentos financieros de la NIC 39.

La NIIF 9 es efectiva para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2018, con adopción temprana permitida.

La Sucursal está evaluando el impacto potencial sobre los estados financieros resultante de la aplicación de la NIIF 9. La Sucursal no planea una adopción temprana de esta norma.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

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

NIIF 15 Ingreso de Actividades Ordinarias Procedente de Contratos con Clientes

La NIIF 15 establece un marco completo para determinar si se reconocen ingresos de actividades ordinarias, cuándo se reconocen y en qué monto. La NIF 15 reemplaza las actuales guías para el reconocimiento de ingresos, incluyendo la NIC 18 "Ingreso de Actividades Ordinarias", la NIC 11 "Contratos de Construcción" y la CINIIF 13 "Programas de Fidelización de Clientes".

La NIIF 15 es efectiva para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2017. Su adopción temprana es permitida.

La Sucursal ha iniciado el proceso de evaluar el impacto potencial resultante de la aplicación de la NIIF 15; sin embargo, no anticipa que su adopción tenga un impacto significativo sobre los estados financieros. La Sucursal no planea una adopción temprana de esta norma.

Otras Nuevas Normas o Modificaciones a Normas e Interpretaciones

La Sucursal no espera que las siguientes nuevas normas o modificaciones tengan un impacto significativo sobre los estados financieros:

- Planes de Beneficios Definidos: Aportaciones de los Empleados (Modificaciones a la NIC 19).
- Mejoras Anuales a las NIIF Ciclo 2010 – 2012.
- Mejoras Anuales a las NIIF Ciclo 2011 – 2013.
- Contabilidad para la Adquisición de Intereses en Operaciones Conjuntas (Modificaciones a la NIIF 11).
- Aclaración de los Métodos Aceptables de Depreciación y Amortización (Modificaciones a la NIC 16 y NIC 38).
- Mejoras Anuales a las NIIF Ciclo 2012 – 2014 – varias normas

(5) 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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

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

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.

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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

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

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 un 78% en el año 2014 US\$203.800.292 (82% en 2013, equivalente a US\$223.310.066) del total de ingresos ordinarios de la Sucursal, están concentrados en tres clientes principales: EP Petroecuador, EP Petroamazonas, y Operaciones Río Napo - CEM, empresas petroleras propiedad del Estado Ecuatoriano.

Al 31 de diciembre de 2014 el saldo de deudores comerciales - clientes incluye US\$21.006.817, equivalente a 83% (US\$18.015.593, equivalente a 92%, en el año 2013) 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.

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 180 y 365 días de vencida, requiere el reconocimiento de deterioro por el equivalente a 50% y 100% de su importe en libros, respectivamente.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

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

Para la cartera de los trabajos no facturados, 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>2014</u>	<u>2013</u>
Vigentes y no deteriorados	US\$	19.718.172	38.061.253
De 1 a 30 días		22.138.446	1.343.307
De 31 a 60 días		5.513.805	12.908.104
De 60 a 150 días		6.902.174	19.533.006
De 150 a 180 días		791.933	2.037.995
Más de 180 días		<u>105.334</u>	<u>876.733</u>
Total	6 US\$	<u>55.169.864</u>	<u>74.760.398</u>

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

	<u>Nota</u>	<u>Año terminado el</u> <u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Saldo al inicio del año	US\$	652.723	880.291
Reversión de pérdida por deterioro		<u>(464.609)</u>	<u>(227.568)</u>
Saldo al final del año	6 US\$	<u>188.114</u>	<u>652.723</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\$81.585 al 31 de diciembre de 2014 (US\$80.435 en el 2013), 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. 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 la casa matriz por US\$9.931.429 al 31 de diciembre de 2014 (US\$40.252.354 en 2013). 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 17 - b).

Efectivo y Equivalentes de Efectivo

La Sucursal mantenía efectivo y equivalentes de efectivo por US\$11.910.519 al 31 de diciembre de 2014 (US\$86.015.135 en el 2013). 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 17 (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. R. L.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

(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 de 2014						
Préstamos y obligaciones financieras	US\$	458.171	697.585	291.108	282.646	123.831
Acreedores comerciales		9.764.638	9.764.638	9.764.638	-	-
Cuentas por pagar relacionadas		15.071.732	15.071.732	15.071.732	-	-
Impuesto a la renta por pagar		4.201.765	4.201.765	4.201.765	-	-
Otras cuentas por pagar		2.624.929	2.624.929	2.624.929	-	-
	US\$	<u>32.121.235</u>	<u>32.360.649</u>	<u>31.954.172</u>	<u>282.646</u>	<u>123.831</u>
31 de diciembre de 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>

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. El resumen de la información cuantitativa relacionada con la exposición de la Sucursal a riesgos de moneda extranjera es la siguiente:

		Año terminado el 31 de diciembre de	
		2014	2013
Euros	US\$	126.010	43.745
Libras esterlinas		<u>129.693</u>	<u>48.649</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

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

- 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.

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>2014</u>	<u>2013</u>
Total pasivos	US\$	49.727.362	98.137.318
Menos: efectivo y equivalente de efectivo		<u>11.910.519</u>	<u>86.015.135</u>
Deuda neta	US\$	<u>37.816.843</u>	<u>12.122.183</u>
Total patrimonio	US\$	<u>119.607.447</u>	<u>175.553.743</u>
Índice deuda-patrimonio ajustado		<u>0,32</u>	<u>0,07</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

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

(6) 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>2014</u>	<u>2013</u>
Deudores comerciales:			
Clientes	US\$	25.732.785	19.604.461
Trabajos en proceso		29.437.079	55.155.937
	5 (b) ii	55.169.864	74.760.398
Estimación para deterioro de valor	5 (b) ii	(188.114)	(652.723)
		54.981.750	74.107.675
Otras cuentas por cobrar:			
Empleados		81.585	80.435
Anticipos dados a proveedores		46.000	-
		127.585	80.435
	US\$	55.109.335	74.188.110

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 5 (b) ii y iv.

(7) Inventarios

El detalle de los inventarios es el siguiente:

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Inventario de repuestos	US\$	20.828.012	13.085.307
Importaciones en tránsito		2.790.355	2.993.488
	US\$	23.618.367	16.078.795

En el año 2014, los inventarios de repuestos reconocidos como consumo de repuestos ascendieron a US\$52.747.752 (US\$62.600.215 en 2013). En 2014, la reducción de inventarios a su valor neto de realización ascendió a US\$90.554 (US\$172.692 en el 2013).

(8) Propiedades y Equipos

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

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 2014	Adquisiciones	Disposiciones	31 de diciembre de 2014
Costo:					
Terrenos	US\$	2.276.329	-	-	2.276.329
Edificios		4.096.984	2.482.963	(8.320)	6.571.627
Maquinarias y equipos		54.239.668	8.453.040	(2.337.700)	60.355.008
Equipos de transporte		13.476.521	5.595.551	(9.147)	19.062.925
Muebles y enseres		807.549	379.486	-	1.187.035
Equipos de computación		794.644	113.777	(43.491)	864.930
En construcción y tránsito		2.551.055	3.089.509	(2.496.603)	3.143.961
		<u>78.242.750</u>	<u>20.114.326</u>	<u>(4.895.261)</u>	<u>93.461.815</u>
Depreciación acumulada:					
Edificios		981.789	283.721	(1.757)	1.263.753
Maquinarias y equipos		22.928.539	6.251.744	(1.438.403)	27.741.880
Equipos de transporte		4.266.716	1.663.558	153.920	6.084.194
Muebles y enseres		191.421	95.796	-	287.217
Equipos de computación		556.239	144.162	(34.794)	665.607
		<u>28.924.704</u>	<u>8.438.981</u>	<u>(1.321.034)</u>	<u>36.042.651</u>
Importe neto en libros	US\$	<u>49.318.046</u>	<u>11.675.345</u>	<u>(3.574.227)</u>	<u>57.419.164</u>

		1 de enero de 2013	Adquisiciones		Disposi- ciones	31 de diciembre de 2013
			nuevas	usadas		
Costo:						
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
		<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>
Depreciación acumulada:						
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
		<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>41.728.876</u>	<u>11.037.092</u>	<u>-</u>	<u>(3.447.922)</u>	<u>49.318.046</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

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

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 2014, el importe neto en libros de equipos en arrendamiento financiero asciende a US\$692.385 (US\$222.244 en el 2013) (véase nota 9).

(9) 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:

		2014		
		Pagos mínimos futuros de arrendamiento	Interés a tasa fija	Valor presente de pagos mínimos futuros de arrendamiento
Hasta un año	US\$	573.754	218.156	355.598
Dos años		123.831	21.258	102.573
	US\$	<u>697.585</u>	<u>239.414</u>	<u>458.171</u>
		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\$	<u>476.221</u>	<u>128.553</u>	<u>347.668</u>

(10) Acreedores Comerciales

El detalle de los acreedores comerciales 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>2014</u>	<u>2013</u>
Proveedores			
Locales	US\$	9.635.070	11.875.877
Extranjeros		<u>129.568</u>	<u>165.862</u>
	US\$	<u>9.764.638</u>	<u>12.041.739</u>

La exposición de la Sucursal al riesgo de moneda y liquidez relacionado con acreedores comerciales se revela en la nota 5 (b) iii y iv.

(11) Impuesto a la Renta

(a) Impuesto a la Renta Reconocido en Resultados

		Año terminado el 31 de diciembre de	
		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Impuesto a la renta corriente	US\$	9.702.146	13.808.223
Impuesto a la renta diferido		<u>(278.554)</u>	<u>(799.303)</u>
	US\$	<u>9.423.592</u>	<u>13.008.920</u>

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

	Año terminado el 31 de diciembre de			
	2014		2013	
	<u>%</u>	<u>US\$</u>	<u>%</u>	<u>US\$</u>
Ganancia antes de impuesto a la renta		<u>39.109.127</u>		<u>57.540.812</u>
Impuesto a la renta que resultaría de aplicar la tasa corporativa a la utilidad antes de impuesto a la renta	22,00%	8.604.008	22,00%	12.658.979
Más (menos):				
Gastos no deducibles	1,20%	467.803	1,02%	584.568
Ingresos exentos	(0,08%)	(29.417)	(0,10%)	(59.765)
Beneficio por pago a trabajadores con discapacidad e incremento neto de trabajadores	(0,06%)	(23.180)	(0,27%)	(153.198)
Otros	1,03%	404.378	(0,04%)	(21.664)
	<u>24,10%</u>	<u>9.423.592</u>	<u>22,61%</u>	<u>13.008.920</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

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

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

		2014		
		Importe neto al 1 de enero de 2014	Reconocido en resultados	Importe neto al 31 de diciembre de 2014
Beneficios de empleados - No corrientes	US\$	357.599	150.153	507.752
Inventarios		47.285	(16.190)	31.095
Otras cuentas por pagar		174.653	(162.169)	12.484
Provisiones		11.762	6.452	18.214
Propiedades y equipos (Depreciación)		255.030	272.860	527.890
Propiedades y equipos (Revalúo)		(840.274)	27.448	(812.826)
	US\$	<u>6.055</u>	<u>278.554</u>	<u>284.609</u>
Impuesto a la renta diferido activo	US\$			<u>1.097.435</u>
Impuesto a la renta diferido pasivo	US\$			<u>(812.826)</u>

		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		-	174.653	174.653
Provisiones		7.057	4.705	11.762
Propiedades y equipos (Depreciación)		-	255.030	255.030
Propiedades y equipos (Revalúo)		(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>

(d) 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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

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

El estudio de precios de transferencia del año 2014 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 2013 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.

(e) 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 2012 al 2014, 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.

(12) Otras Cuentas por Pagar

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

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Servicio Rentas Internas (SRI):			
Retenciones de impuesto a la renta en la fuente por pagar	US\$	2.001.803	2.057.554
Impuesto al valor agregado (IVA)		<u>432.565</u>	<u>870.961</u>
		<u>2.434.368</u>	<u>2.928.515</u>
Otros impuestos		<u>190.561</u>	<u>291.207</u>
	US\$	<u><u>2.624.929</u></u>	<u><u>3.219.722</u></u>

(13) Beneficios a los Empleados

El detalle de beneficios a los empleados 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>2014</u>	<u>2013</u>
Participación de los trabajadores en las utilidades	16 (a)	US\$ 6.956.213	10.279.567
Sueldos y beneficios por pagar		3.354.514	3.332.778
Bonos a empleados		147.589	546.553
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS)		840.111	763.990
Jubilación patronal e indemnización por desahucio		<u>4.525.830</u>	<u>4.114.225</u>
		US\$ <u>15.824.257</u>	<u>19.037.113</u>
Corrientes		US\$ 11.298.427	14.922.888
No corrientes		<u>4.525.830</u>	<u>4.114.225</u>
		US\$ <u>15.824.257</u>	<u>19.037.113</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. R. L.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

(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 de 2013	US\$	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	16 (a)	642.948	154.671	797.619
Resultado integral - Pérdida actuarial		(4.463)	279.317	274.854
Valor presente de obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre de 2013		3.244.001	870.224	4.114.225
Costo laboral por servicios actuales		569.169	161.685	730.854
Costo financiero		219.023	59.410	278.433
Beneficios pagados		-	(146.981)	(146.981)
Transferencia de empleados		(39.196)	(43.336)	(82.532)
Gasto del período	16 (a)	748.996	30.778	779.774
Resultado integral - Ganancia actuarial		(336.665)	(31.504)	(368.169)
Valor presente de obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre de 2014	US\$	3.656.332	869.498	4.525.830

En el mes de noviembre de 2014 fueron transferidos 43 empleados en relación de dependencia con todos sus beneficios, obligaciones y contingentes a la compañía relacionada Igapó Servicios Petroleros S. A., según los contratos de trabajo firmados con cada empleado.

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Valor actual de las reservas matemáticas actuariales:		
Empleados activos con tiempo de servicio mayor a 10 años	US\$ 1.977.170	1.905.760
Empleados activos con tiempo de servicio menor a 10 años	1.679.162	1.338.241
	US\$ <u>3.656.332</u>	<u>3.244.001</u>

Los supuestos utilizados en los estudios actuariales fueron:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Tasa de descuento	6,54%	7,00%
Tasa de crecimiento de salario	3,00%	3,00%
Tasa de incremento de pensiones	2,50%	2,50%
Tabla de rotación	14,15%	8,90%
Vida laboral promedio remanente	7,8	8,0
Tabla de mortalidad e invalidez	<u>TM IESS 2002</u>	<u>TM IESS 2002</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

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

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:

	2014		2013	
	<u>Aumento</u>	<u>Disminución</u>	<u>Aumento</u>	<u>Disminución</u>
Tasa de descuento (-/+ 0,5%)	461.482	(407.739)	368.932	(327.287)
Tasa de crecimiento de salario (+/- 0,5%)	<u>475.932</u>	<u>(422.814)</u>	<u>382.208</u>	<u>(340.790)</u>

(14) 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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

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

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

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

(15) Ingresos Ordinarios

Los ingresos ordinarios se componen de lo siguiente:

		Año terminado el 31 de diciembre de	
		2014	2013
Prestación de servicios - local	US\$	164.066.706	170.893.326
Ventas de inventarios		93.970.592	94.160.511
Exportación de servicios		3.080.718	7.736.289
Ventas de software		516.058	790.283
	US\$	<u>261.634.074</u>	<u>273.580.409</u>

(16) Gastos

(a) Gastos de Beneficios a los Empleados

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

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

Notas a los Estados Financieros

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

	Nota	Año terminado el 31 de diciembre de	
		2014	2013
Sueldos y salarios	US\$	30.414.943	25.406.518
Bonos de desempeño		15.635.878	12.578.601
Participación de los trabajadores en las utilidades	13	6.956.213	10.279.567
Aportes a la seguridad social		4.975.621	4.000.180
Beneficios sociales		2.546.914	1.873.842
Vacaciones		1.064.095	727.802
Seguros empleados		1.082.009	811.127
Otros beneficios		556.547	778.486
Jubilación patronal e indemnización por desahucio	13	779.774	797.619
	US\$	<u>64.011.995</u>	<u>57.253.742</u>

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 de	
		2014	2013
Total ingresos	US\$	261.634.074	273.608.203
Total costos y gastos		(215.568.734)	(205.787.824)
Gastos no imputables a la base de cálculo de la participación de los trabajadores en las utilidades		<u>309.412</u>	<u>710.068</u>
Base para el cálculo de la participación de los trabajadores en las utilidades		46.374.752	68.530.447
		15%	15%
Participación de los trabajadores en las utilidades	US\$	<u>6.956.213</u>	<u>10.279.567</u>

Al 31 de diciembre del 2014, la Sucursal dispone de 929 trabajadores (819 en el 2013) en relación de dependencia, distribuidos entre empleados de campo y administración.

(b) Gastos Varios

Un resumen de los gastos varios es como sigue:

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	
		2014	2013
Gastos de gestión	US\$	754.029	664.984
Regalías		726.428	555.119
Capacitaciones		582.437	491.507
Equipos de seguridad		870.731	482.246
Seguros		388.249	429.064
Gastos no deducibles		807.202	375.593
Publicidad		228.709	137.080
Licencias y permisos		40.710	43.698
Multas e intereses		44.576	19.709
Otros		390.324	750.786
	US\$	<u>4.833.395</u>	<u>3.949.786</u>

(17) 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 de	
		2014	2013
Compras de repuestos			
Hall. Energy Srvc. Inc.	US\$	22.849.889	19.669.867
Halliburton Far East Pte Ltd.		8.044.069	8.231.782
Hall Mfg And Serv Ltd.		3.733.209	4.263.637
Halliburton Global Ltd.		4.346.147	3.685.335
Halliburton Group Canada		2.758.510	2.893.721
BT Eagle Group (Tianjin) Pump Co. Ltd.		679.387	-
Halliburton Latin America S. R. L.			
Sucursal Colombia		660.747	1.120.149
Halliburton del Perú		230.555	646.374
Multi-Chem Group LLC		186.490	-
Halliburton Worldwide G.M.B.H. Dubai		-	637.496
Halliburton de Mexico, S. de R.L. de C.V.		151.698	123.750
Landmark Graphics Corp.		-	123.000
Otras		802.898	857.462
	US\$	<u>44.443.599</u>	<u>42.252.573</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>2014</u>	<u>2013</u>
Compras de equipos			
Hall. Energy Srvc. Inc.	US\$	5.786.050	8.090.517
Hall Latin America S. A., LLC.		-	1.107.792
Halliburton Latin America S. R. L.			
Sucursal Colombia		226.007	-
Halliburton de México, S. de R. L. de C. V.		1.615.447	730.314
Halliburton del Perú		18.120	420.450
Halliburton Worldwide G.M.B.H. Dubai		-	357.517
Halliburton Argentina S. A.		93.930	203.501
Servicios Halliburton de Venezuela, S. A.		-	62.764
Hall Mfg and Serv Ltd		81.138	146.624
Hes Inc Brazil		1.377.197	-
Halliburton Equipment Co		117.876	-
Otras		13.412	208.283
	US\$	<u>9.329.177</u>	<u>11.327.762</u>
Ventas de repuestos			
Halliburton Latin America S. R. L.			
Sucursal Colombia	US\$	485.801	-
Hall. Energy Srvc. Inc.		331.160	73.235
Servicios Halliburton de Venezuela, S. A.		273.937	26.131
Halliburton del Perú		181.248	257.656
Halliburton de México, S. de R. L. de C. V.		119.557	18.539
Hall New Zealand Ltd.		71.107	-
Hall Argentina S. A.		70.273	-
Halliburton Latin America S. R. L. Sucursal Bolivia		54.177	-
Hall Latin America S.A., LLC.		-	285.391
Halliburton Worlwide Ltd		3.355	144.607
Hall Trinidad, Limited		1.064	71.912
Halliburton Global Ltd.		-	56.671
Hal International, Inc.		-	54.119
Halliburton Servicios Ltda		-	34.260
Otras		377.853	257.996
	US\$	<u>1.969.532</u>	<u>1.280.517</u>
Venta de equipos			
Halliburton Overseas Limited	US\$	72.653	-
Halliburton Latin America S. R. L.			
Sucursal Colombia		68.709	-
Hall. Energy Srvc. Inc.		65.545	230.571
Halliburton de Mexico, S. de R.L. de C.V.		-	263.210
Hall Latin America S.A., LLC.		-	414.756
Hall Trinidad, Limited		-	7.259
Halliburton del Peru		6.081	19.932
Servicios Halliburton De Venezuela S.A.		-	18.741
Hes Inc. Brazil		-	-
Otras		40.623	-
	US\$	<u>253.611</u>	<u>954.469</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	
		2014	2013
Servicios recibidos de partes relacionadas			
Hall. Energy Svc. Inc.	US\$	6.899.884	6.151.145
Halliburton Latin America S. R. L.		1.510.209	1.010.146
Halliburton Group Canada		1.314.203	1.101.942
Halliburton Worldwide G.M.B.H. Dubai		-	560.134
Halliburton International Inc, Panama Branch		758.212	302.862
Hall Mfg and Serv Ltd		124.901	128.312
Halliburton Servicios Ltda		100.669	-
Halliburton de Mexico, S. de R.L. de C.V.		414.944	-
Professional Resources Ltd.		169.180	-
Otras		486.872	4.931
	US\$	<u>11.779.074</u>	<u>9.259.472</u>
Asistencia técnica y uso de intangibles			
Halliburton Worldwide G.M.B.H. Dubai	US\$	<u>20.701.477</u>	<u>17.382.251</u>
Arrendamiento operativo de equipos			
Halliburton Worldwide G.M.B.H. Dubai	US\$	12.297.639	10.039.191
Hall. Energy Svc. Inc.		28.364	26.491
	US\$	<u>12.326.003</u>	<u>10.065.682</u>
Servicios técnicos			
Hall. Energy Svc. Inc.		-	384.440
Halliburton Far East Pte. Ltd.		584.776	-
	US\$	<u>584.776</u>	<u>384.440</u>
Otros			
Halliburton Worldwide G.M.B.H. Dubai	US\$	1.699.534	-
Halliburton Internacional Inc Panamá Branch		466.037	-
Hes Inc Brazil		378.853	-
Halliburton Group Canada		220.469	2.086.095
Halliburton de Mexico, S. de R.L. de C.V.		126.694	4.208
Halliburton Argentina S.A.		58.296	36.947
Hall Latin America S.A., LLC.		-	404
Hall. Energy Svc. Inc.		-	-
Halliburton del Peru		32.702	-
Otras		873.580	-
	US\$	<u>3.856.165</u>	<u>2.127.654</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	
		2014	2013
Otros egresos - gastos asignados por la Casa Matriz			
Hall. Energy Srv. Inc.	US\$	2.220.006	753.267
Otras		-	63.352
	US\$	<u>2.220.006</u>	<u>816.619</u>
Pérdida en pozos			
Hall. Energy Srv. Inc.	US\$	50.222	2.291
Halliburton Worldwide G.M.B.H. Dubai		2.957.272	2.274.657
	US\$	<u>3.007.494</u>	<u>2.276.948</u>

Como se explica en la nota 1, a partir del 26 de agosto de 2014 la compañía extranjera Halliburton Latin America S. A. LLC. cambió de denominación por Halliburton Latin America S. R. L.

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. A partir del año 2014, el Grupo decidió implementar como política corporativa el pago directo entre partes relacionadas; sin la intervención de la relacionada corporativa.

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:

- 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 el año 2014 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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

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

El gasto por concepto de estos arrendamientos en el 2014 fue de US\$12.326.003 (US\$10.065.682 en el 2013) 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\$20.701.477 durante el año terminado el 31 de diciembre de 2014 (US\$17.382.251 en el 2013).

- 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\$584.776 en el año 2014 (US\$384.440 en el 2013).

(b) Saldos con Partes Relacionadas

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

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

Notas a los Estados Financieros

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

		<u>Cuentas por cobrar</u>		<u>Cuentas por pagar</u>	
		<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Halliburton Latin America S. R. L.	US\$	9.931.429	40.252.354	-	4.851.293
Halliburton Worldwide G.M.B.H. Dubai		679.515	3.980.568	2.988.179	19.830.616
Hall. Energy Svc. Inc.		197.414	234.109	2.654.791	3.838.829
Halliburton Global Ltd.		-	56.671	656.448	2.373.138
Halliburton Group Canada		30.709	-	250.711	-
Hall Mfg and Serv Ltd		23.562	38.029	203.894	2.959.207
Halliburton Far East Pte Ltd		19.531	66.090	430.745	5.790.976
Halliburton Latin America S. R. L. Sucursal Colombia		82.619	-	91.578	-
Hes Inc. Brazil		13.056	-	1.485.658	-
Hall Argentina S. A.		425.092	213.172	101.483	248.740
Hol Egypt		27.733	12.690	21.132	4.212
Landmark Graphics Corp		38.208	121.265	136.251	67.207
Halliburton del Perú		294.212	499.268	331.035	610.289
Servicios Halliburton de Venezuela, S. A.		891.029	44.834	358.591	61.595
Hall Trinidad Limited		21.437	147.994	36.716	73.802
Halliburton Servicios Ltda		32.674	108.339	194.446	219.965
Halliburton Latin America S. R. L. Sucursal Bolivia		43.714	-	7.545	-
Professional Resource Ltd		278.051	861.915	2.051.048	6.615.952
Hes Inc. Algeria		628	-	22.089	-
Halliburton International Inc, Panama Branch		86.985	202.593	751.777	3.120.866
Halliburton de México, S. de R. L de C. V.		315.981	76.525	579.916	1.382.582
Hall Worldwide Ltd. Uae.		14.269	41.562	875	34.517
Halliburton Overseas Limited			14.967	36.902	19.062
Servicios Petroleros Igapo S. A.		6.353.879	-	626	-
Otros Países		327.560	778.266	1.679.296	895.623
	US\$	<u>20.129.287</u>	<u>47.751.211</u>	<u>15.071.732</u>	<u>52.998.470</u>

Como se explica en la nota 1, a partir del 26 de agosto de 2014 la compañía extranjera Halliburton Latin America S. A. LLC. cambió de denominación por Halliburton Latin America S. R. L.

(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:

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>2014</u>	<u>2013</u>
Sueldos	US\$	397.409	224.265
Beneficios corto y largo plazo		<u>466.353</u>	<u>666.529</u>
	US\$	<u><u>863.762</u></u>	<u><u>890.794</u></u>

(18) Costos Financieros

Los costos financieros se componen de lo siguiente:

		Año terminado el 31 de diciembre de	
		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Diferencia en cambio	US\$	(44.736)	36.044
Gastos bancarios		93.928	227.811
Interés		<u>236.913</u>	<u>399.716</u>
	US\$	<u><u>286.105</u></u>	<u><u>663.571</u></u>

(19) Arrendamientos Operativos

Además de los arrendamientos que se revelan en la nota 16 (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 de 2014, el gasto por concepto de estos arrendamientos operativos ascendió a US\$1.886.601 (US\$2.210.606 en el 2013).

Los pagos mínimos futuros son los siguientes:

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Menos de 1 año	US\$	983.354	1.502.233
Entre 1 y 5 años		<u>162.231</u>	<u>1.255.699</u>
	US\$	<u><u>1.145.585</u></u>	<u><u>2.757.932</u></u>

(20) Compromisos

La Sucursal tiene contratadas garantías bancarias a favor de sus clientes para garantizar el fiel cumplimiento de contratos por US\$4.252.169, cuyos vencimientos van hasta diciembre de 2015 (US\$8.528.612 en el 2013 con vencimientos aproximados hasta diciembre de 2015).

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

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

(21) Eventos Subsecuentes

La Sucursal ha evaluado los eventos subsecuentes hasta el 21 de abril de 2015, fecha en la cual los estados financieros fueron autorizados para su emisión.

Ningún evento significativo ocurrió con posterioridad al 31 de diciembre de 2014, fecha del estado de situación financiera pero antes del 21 de abril de 2015, que requiera revelación o ajuste a los estados financieros de los cuales estas notas son parte integral.