

Baker Petrolite del Ecuador S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

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

1. INFORMACIÓN GENERAL

Baker Petrolite del Ecuador S.A. es una subsidiaria de Baker Petrolite, LLC. con domicilio en el estado de Texas, Estados Unidos de Norteamérica. El domicilio principal de la Compañía es Av. Naciones Unidas No. 1014 y Av. Amazonas Edificio La Previsora, torre A, piso 7.

Sus actividades principales son producir, importar, exportar, almacenar, vender y usar químicos y productos relacionados con la industria petrolera.

Al 31 de diciembre de 2018 (y 2017) el personal total de la Compañía alcanza 12 empleados.

Fusión con General Electric Company - El 30 de octubre de 2016, Baker Hughes, General Electric Company, Bear Newco Inc. (subsidiaria directa de Baker Hughes), y Bear Merger Sub Inc (subsidiaria directa de Newco), celebraron un acuerdo transaccional y plan de fusión ("acuerdo de transacción"). Acorde a los términos del acuerdo de transacción, Merger Sub se fusionará con Baker Hughes como la corporación superviviente (la "entidad superviviente") y una filial directa propiedad íntegra de Newco.

El 3 de Julio de 2017, se cerró la transacción para unir GE Oil & Gas y Baker Hughes creando un proveedor de tecnología que cubre todas las etapas del proceso del petróleo con una combinación única de productos, servicios y soluciones digitales integrados.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Estos estados financieros fueron autorizados para su emisión por la Junta General de Accionistas el 31 de mayo de 2019.

2.2 Moneda funcional y de presentación – Los estados financieros están presentados en Dólares los Estados Unidos de América (U.S. dólar), que constituye la moneda funcional de la Compañía. Toda la información se presenta en tal moneda.

2.3 Bases de preparación - Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico que está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación dada en el intercambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

(Continúa)

Baker Petrolite del Ecuador S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

El valor razonable a efectos de medición y/o de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las operaciones de arrendamiento que están dentro del alcance de la NIC 17, y las mediciones que tiene algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 o el valor en uso de la NIC 36.

Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Son datos no observables para el activo o pasivo.

Los importes de las notas a los estados financieros están expresados en miles de US\$ dólares, excepto cuando se especifique lo contrario.

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

2.5 Efectivo y bancos - Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos en instituciones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

2.6 Inventarios - Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición. Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción o venta.

2.7 Maquinarias y equipos

2.7.1 Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de maquinarias y equipos se miden inicialmente por su costo.

El costo de maquinarias y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración.

(Continúa)

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

- 2.7.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo** - Después del reconocimiento inicial, las maquinarias y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

- 2.7.3 Método de depreciación y vidas útiles** - El costo de maquinarias y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación, se presentan las principales partidas de maquinarias y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Maquinarias y equipos	7
Instalaciones	3
Mejoras a propiedades arrendadas	Tiempo del contrato

- 2.7.4 Retiro o venta de maquinarias y equipos** - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de maquinarias y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

- 2.8 Deterioro del valor de los activos tangibles** - Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

Las pérdidas y reversiones por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

- 2.9 Impuestos** - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

- 2.9.1 Impuesto corriente** - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

(Continúa)

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

2.9.2 Impuestos diferidos - Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles. Estos activos y pasivos no se reconocen si las diferencias temporarias surgen del reconocimiento inicial (distinto al de la combinación de negocios) de otros activos y pasivos en una operación que no afecta la utilidad gravable (tributaria) ni la contable. Además, los pasivos por impuesto diferido no se reconocen si la diferencia temporal surge del reconocimiento inicial de la plusvalía.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada periodo sobre el que se informe y se debe reducir, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable (tributaria), en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2.9.3 Impuestos corrientes y diferidos - Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2.10 Provisiones - Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada periodo, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su importe en libros representa el valor actual de dicho flujo de efectivo (cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es material).

(Continúa)

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente seguro que se recibirá el desembolso y el monto de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

2.11 Beneficios a empleados

2.11.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las utilidades retenidas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

2.11.2 Participación a empleados - La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los empleados en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas más ajustes por precios de transferencia de acuerdo con disposiciones legales.

2.11.3 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.

2.11.4 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 Compañía 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 Compañía, décimo tercera y décimo cuarta remuneración.

(Continúa)

- 2.12 Reconocimiento de ingresos** – El efecto de la aplicación inicial de la Norma NIIF 15 sobre el ingreso de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes de la Compañía se describe en la Nota 3. Debido al método de transición escogido para aplicar la Norma NIIF 15, se ha reexpresado la información comparativa para reflejar los nuevos requerimientos.

En la nota 17 se presenta información sobre las políticas contables de la Compañía para los contratos con cliente.

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

- 2.14 Costos financieros** – Los costos financieros están compuestos por gastos por intereses en financiamiento y saneamiento de descuentos en las obligaciones por planes de beneficios definidos.

- 2.15 Compensación de saldos y transacciones** - Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

2.16 Instrumentos financieros.

2.16.1 Activos y Pasivos Financieros no Derivados – Reconocimiento y Medición Inicial

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

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

(Continúa)

Baker Petrolite del Ecuador S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

2.16.2 Activos y Pasivos Financieros no Derivados – Clasificación y Medición Posterior

Activos Financieros – Política aplicable desde el 1 de enero de 2018

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

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

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

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

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

Activos Financieros: Evaluación del Modelo de Negocio – Política aplicable desde el 1 de enero de 2018

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

Baker Petrolite del Ecuador S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

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

Activos financieros: Evaluación de si los flujos de efectivo contractuales son únicamente pagos de principal e intereses - Política aplicable desde el 1 de enero de 2018

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

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

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

Baker Petrolite del Ecuador S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

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

Activos Financieros: Medición posterior y ganancias y pérdidas - política aplicable a partir del 1 de enero de 2018

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

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

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

Activos Financieros - Política aplicable antes del 1 de enero de 2018

La Compañía clasificaba los activos financieros en las siguientes categorías:

- Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar
- Otros activos financieros.

Activos Financieros: Medición Posterior y Ganancias y Pérdidas - Política aplicable antes del 1 de enero de 2018

La Compañía reconocía las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar y otros activos a activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizables en un mercado activo. Son medidos al valor razonable menos cualquier deterioro de valor.

(Continúa)

Baker Petrolite del Ecuador S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar.

Pasivos Financieros: Clasificación, Medición Posterior y Pérdidas y Ganancias

Los pasivos financieros se clasifican como medidos al costo amortizado o al valor razonable con cambios en resultados. Un pasivo financiero se clasifica como al valor razonable con cambios en resultados si se clasifica como mantenido para negociar, es un derivado o se designa como tal en el reconocimiento inicial. Los pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados se miden a valor razonable y las ganancias y pérdidas netas, incluido cualquier gasto por intereses, se reconocen en resultados.

Otros pasivos financieros se miden posteriormente al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Los gastos por intereses y las ganancias y pérdidas en divisas se reconocen en resultados. Cualquier ganancia o pérdida por baja en cuentas también se reconoce en resultados.

Activos y Pasivos Financieros no Derivados – Baja

La Compañía da de baja un activo financiero cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo derivados del activo expiran, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales del activo financiero en una transacción en la que se transfieren sustancialmente 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 Compañía se reconoce como un activo o pasivo separado.

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

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

(Continúa)

2.17 Deterioro

Activos Financieros no Derivados

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

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

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

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

Las estimaciones de deterioro de las cuentas por cobrar comerciales y activos de contratos son medidas por la Compañía sobre la base de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del instrumento o mediante la aplicación de un método general para la estimación de deterioro de cuentas por cobrar.

La Compañía aplicó el modelo utilizando los históricos de 3 años anteriores. La Compañía procedió a analizar a sus clientes con el período promedio de cobro otorgado para todos sus clientes divididos en segmentos por tipo de deudor (entidades Estatales y entidades Privadas), adicionando un número de días para la culminación de la parte administrativa previa a la emisión de los documentos fiscales.

Como resultado del análisis previo se obtuvieron los porcentajes a ser utilizados para el cálculo de pérdida esperada para los años 2016, 2017 y 2018. Para las entidades estatales se determinó el valor presente utilizando una la tasa de descuento y fechas de cobro reales y esperadas.

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

(Continúa)

Baker Petrolite del Ecuador S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

La Compañía asume que el riesgo crediticio de un activo financiero se ha incrementado significativamente si tiene una mora de más de 180 días. Así también la Compañía considera que un activo financiero está en incumplimiento cuando:

- no es probable que el prestatario pague la totalidad de las obligaciones crediticias contraídas con la Compañía; sin considerar acciones a ser ejecutadas por la Compañía, tales como la ejecución de garantías, si las hubiere; o,
- el activo financiero tiene una mora de más de 180 días.

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

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

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

Medición de las Pérdidas Crediticias Esperadas

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

Activos Financieros con Deterioro Crediticio

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

- dificultades financieras significativas del emisor o del prestatario;
- incumplimiento de pagos ó cuentas vencidas por más de 30 días;
- la reestructuración de un préstamo por parte de la Compañía en términos que ésta no consideraría bajo otras circunstancias;

Baker Petrolite del Ecuador S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

- es probable que el prestatario entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera; o
- la desaparición de un mercado activo para el activo financiero en cuestión, debido a dificultades financieras.

Activos Financieros con Deterioro Crediticio

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

- dificultades financieras significativas del emisor o del prestatario;
- incumplimiento de pagos ó cuentas vencidas por más de 180 días;
- la reestructuración de un préstamo por parte de la Compañía en términos que ésta no consideraría bajo otras circunstancias;
- es probable que el prestatario entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera; o
- la desaparición de un mercado activo para el activo financiero en cuestión, debido a dificultades financieras.

Presentación de las Estimaciones de Deterioro y Castigos

Las estimaciones de deterioro de valor para los activos financieros medidos al costo amortizado se deducen del valor registrado de los activos financieros correspondientes.

En el caso de los instrumentos de deuda medidos al valor razonable con cambios en otros resultados integrales, la estimación de deterioro de valor se carga a resultados y se reconoce en otros resultados integrales.

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

(Continúa)

Baker Petrolite del Ecuador S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

Política Aplicable antes del 1 de enero de 2018

Los activos financieros son evaluados en cada fecha del estado de situación financiera para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Un activo financiero está deteriorado si existe evidencia objetiva de deterioro como consecuencia de uno o más eventos de pérdida ocurridos después del reconocimiento inicial del activo, y ese o esos eventos de pérdida han tenido un efecto negativo en los flujos de efectivo futuros del activo que puede estimarse de manera fiable.

La evidencia objetiva de 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 Compañía en términos que la Compañía no consideraría en otras circunstancias, indicadores que el deudor o emisor entrará en bancarrota, cambios adversos en el estado de pago del prestatario o emisores, condiciones económicas que se relacionen con incumplimiento, 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 Compañía considera la evidencia de deterioro de los activos financieros medidos al costo amortizado tanto a nivel específico como colectivo. Todas las partidas por cobrar individualmente significativas son evaluadas por deterioro específico. Los activos que no son individualmente significativos son evaluados por deterioro colectivo agrupando los activos con características de riesgo similares. La evaluación se realiza sobre la base de una revisión objetiva de todas las cantidades pendientes de cobro al final de cada período y representa la mejor estimación de la Administración sobre las pérdidas en que podrían 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 original de interés efectiva. Las pérdidas se reconocen en resultados y se reflejan en una cuenta de provisión contra los préstamos y partidas por cobrar. El interés sobre el activo deteriorado continúa reconociéndose a través de la reversión del descuento. Cuando un hecho que ocurra después de que se haya reconocido el deterioro causa que el monto de la pérdida por deterioro disminuya, esta disminución se revierte contra resultados.

3. CAMBIO EN POLÍTICAS CONTABLES

La Compañía ha aplicado inicialmente la NIIF 15 (3.1) y la NIIF 9 (3.2) desde el 1 de enero de 2018. Algunas otras nuevas normas también entran en vigencia a partir del 1 de enero de 2018, pero no tienen un efecto significativo en los estados financieros de la Compañía.

(Continúa)

Baker Petrolite del Ecuador S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

La Compañía aplicó la NIIF 15 retrospectivamente utilizando el expediente práctico del párrafo C5 (c) de NIIF 15, según el cual la Compañía no revela el importe de la contraprestación asignada a las obligaciones de desempeño pendientes o una explicación de cuando la Compañía espera reconocer la cantidad como ingreso para todos los periodos del informe presentado antes de la fecha de aplicación inicial, es decir, el 1 de enero de 2017.

El efecto de la aplicación inicial de estas normas se atribuye principalmente a lo siguiente:

- Reclasificación de los ingresos facturados y pendientes de facturar a activos del contrato (véase nota 17 c);
- Reverso de las pérdidas por deterioro reconocidas en los activos financieros (véase nota b))

3.1 NIIF 15 Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes

La NIIF 15 establece un marco conceptual completo para determinar si deben reconocerse ingresos de actividades ordinarias, cuándo se reconocen y en qué monto. La NIIF 15 reemplazó a la NIC 18 "Ingreso de Actividades Ordinarias", la NIC 11 "Contratos de Construcción" y las interpretaciones relacionadas.

Esta Norma establece un nuevo modelo de reconocimiento de ingresos basado en el concepto de control, por el cual los ingresos han de reconocerse a medida que se satisfagan las obligaciones contraídas con los clientes a través de la entrega de bienes y servicios, ya sea en un momento en el tiempo o a lo largo del tiempo.

La Compañía ha adoptado la NIIF 15 utilizando el método retroactivo a cada periodo de presentación, reconociendo el efecto de la aplicación inicial de esta norma en la fecha de adopción inicial (es decir, el 1 de enero de 2017). En consecuencia, la información presentada para 2017 ha sido reexpresada.

A continuación, se resume el impacto, neto de impuestos, de la transición a la NIIF 15, sobre las ganancias acumuladas y las NIC al 1 de enero de 2017:

	<u>Nota</u>	<u>Impacto de adopción de NIIF 15 al 1 de enero de 2017</u>
Ganancias acumuladas:		
Venta de bienes	(a)	US\$ 220
Impacto al 1 de enero de 2017		<u>220</u>

(Continúa)

Baker Petrolite del Ecuador S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

(a) Venta de Bienes:

De acuerdo con la NIC 18, los ingresos por venta de bienes se reconocen cuando se cumpliera con la entrega de los bienes; es decir, en el momento en que se transfiere el control de los mismos, lo que no difiere materialmente con el reconocimiento de ingresos de la actual NIIF 15.

Sin embargo, como criterio adicional bajo NIC 18 la Administración estableció que, para las empresas estatales, basado en los problemas de cobranza presentados por la caída del precio internacional del crudo no se esperaba la generación de flujos futuro, sin que existiera un análisis por menorizado de las expectativas finales.

En consecuencia, en aquellos contratos en los que la Compañía pudo realizar una estimación fiable de la generación de flujos futuros, el ingreso se reconoce bajo NIIF 15. El impacto de estos cambios sobre partidas distintas a ingresos es el aumento de la cuenta de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, un nuevo activo del contrato. El inventario no presenta disminución dado que bajo NIC 18 fueron presentados como disminución de inventarios sin un ingreso asociado.

Para obtener información adicional sobre las políticas contables de la Compañía en relación con el reconocimiento de ingresos (ver nota 17 c.).

3.2 NIIF 9 Instrumentos Financieros

La NIIF 9 establece los requerimientos para el reconocimiento y la medición de los activos financieros, los pasivos financieros y algunos contratos de compra o venta de partidas no financieras. Esta norma reemplaza la Norma NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición.

Como resultado de la adopción de la Norma NIIF 9, la Compañía ha adoptado modificaciones consecuentes a la NIC 1 Presentación de Estados Financieros que requieren que el deterioro del valor de los activos financieros se presente en una partida en el estado de resultados del período y otros resultados integrales.

Anteriormente, el enfoque de la Compañía era incluir el deterioro de los deudores comerciales en otros gastos. En consecuencia, la Compañía reclasificó las pérdidas por deterioro reconocidas bajo la Norma NIC 39 de "otros gastos" a "pérdida por deterioro de deudores comerciales y activos del contrato" en el estado del resultado del período y otro resultado integral para el año terminado el 31 de diciembre de 2017. Las pérdidas por deterioro de otros activos financieros se presentan bajo los "costos financieros", de manera similar a la presentación bajo la Norma NIC 39, y no se presentan por separado en el estado del resultado del período y otro resultado integral debido a consideraciones relacionadas con la importancia relativa.

(Continúa)

Baker Petrolite del Ecuador S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

Adicionalmente, la Compañía ha adoptado modificaciones consecuentes a la Norma NIIF 9 Instrumentos Financieros: Información a Revelar que se aplican a las revelaciones sobre 2018 y se han aplicado a la información comparativa.

A continuación, se resume el impacto, neto de impuestos, de la transición a la NIIF 9 sobre el saldo inicial de las reservas y los resultados acumulados.

En dólares de los Estados Unidos de América - US\$		Impacto de adopción de NIIF 9 sobre el saldo inicial
Reserva de valor razonable		
Reconocimiento de las pérdidas crediticias esperadas bajo la Norma NIIF 9 para activos financieros de deuda al VRCORI	US\$	13.163
Costo amortizado		(1.030)
Reexpresado al 1 de enero de 2017	US\$	<u>12.133</u>
Reconocimiento de las pérdidas crediticias esperadas bajo la Norma NIIF 9 para activos financieros de deuda al VRCORI	US\$	(104)
Impacto al 1 de enero de 2018	US\$	<u>(104)</u>
Ganancias acumuladas:		
Reconocimiento de las pérdidas crediticias esperadas bajo la Norma NIIF 9 para activos financieros	US\$	13.163
Costo amortizado		(1.030)
Impacto al 1 de enero de 2017	US\$	<u>12.133</u>

i. Clasificación y medición de activos financieros y pasivos financieros

La NIIF 9 incluye tres categorías de clasificación principales para los activos financieros: medidos al costo amortizado, al valor razonable con cambios en otro resultado integral (VRCORI), y al valor razonable con cambios en resultados (VRCR). La clasificación de los activos financieros bajo la NIIF 9 por lo general se basa en el modelo de negocios en el que un activo financiero es gestionado y en sus características de flujo de efectivo contractual. La NIIF 9 elimina las categorías previas de la NIC 39 de mantenidos hasta el vencimiento, préstamos y partidas por cobrar y disponibles para la venta. Bajo la NIIF 9, los derivados incorporados en contratos en los que el principal es un activo financiero dentro del alcance de la norma nunca se separan. En cambio, se evalúa la clasificación del instrumento financiero híbrido tomado como un todo.

(Continúa)

Baker Petrolite del Ecuador S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

La NIIF 9 en gran medida conserva los requerimientos existentes de la NIC 39 para la clasificación y medición de los pasivos financieros.

La adopción de la NIIF 9 no ha tenido un efecto significativo sobre las políticas contables de la Compañía relacionadas con los pasivos financieros.

Para obtener una explicación de la manera en que la Compañía clasifica y mide los instrumentos financieros y contabiliza las ganancias y pérdidas relacionadas bajo la NIIF 9, ver la nota 2.16.2.

A continuación, en conjunto con las notas adjuntas, se explica las categorías de medición originales bajo NIC 39 y las nuevas categorías de medición bajo NIIF 9 para cada clase de activos financieros y pasivos financieros al 1 de enero de 2018.

El efecto de la adopción de NIIF 9 sobre el importe de los activos financieros al 1 de enero de 2018 se relaciona únicamente con los nuevos requerimientos de deterioro.

(Continúa)

Baker Petrolite del Ecuador S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

	<u>Nota</u>	<u>Clasificación original bajo la norma NIC 39</u>	<u>Nueva clasificación bajo la norma NIIF 9</u>		<u>Saldo en libros bajo la norma NIC 39</u>	<u>Saldo en libros bajo la norma NIIF 9</u>
<u>Activos financieros</u>						
Efectivo y bancos		Préstamos y partidas por cobrar	Costo amortizado	US\$	5.463	5.463
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(a)	Préstamos y partidas por cobrar	Costo amortizado		997	905
Activos del contrato	(a)	Préstamos y partidas por cobrar	Costo amortizado		378	366
Cuentas por cobrar a partes relacionadas		Préstamos y partidas por cobrar	Costo amortizado		<u>42</u>	<u>42</u>
Total activos financieros				US\$	<u>6.880</u>	<u>6.776</u>
<u>Pasivos financieros</u>						
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar		Otros pasivos financieros	Otros pasivos financieros	US\$	<u>1.309</u>	<u>1.309</u>

- (a) Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar y activos de contrato que estaban clasificados como préstamos y partidas por cobrar bajo NIC 39 ahora su clasificación al costo amortizado. Se reconoció un reverso de US\$12.133 mil al 1 de enero de 2017 y un incremento de US\$104 mil al 31 de diciembre de 2017, la estimación para deterioro por estas partidas por cobrar en las ganancias acumuladas iniciales al 1 de enero de 2017 y al 31 de diciembre de 2017 cuando se realizó la transición a la NIIF 9.

(Continúa)

Baker Petrolite del Ecuador S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

ii. Deterioro del valor de activos financieros

La NIIF 9 reemplaza el modelo de 'pérdida incurrida' de la NIC 39 por un modelo de 'pérdida crediticia esperada' (PCE). El nuevo modelo de deterioro aplica a los activos financieros medidos al costo amortizado, los activos del contrato y las inversiones de deuda al VRCOR, pero no a las inversiones en instrumentos de patrimonio. Bajo la NIIF 9, las pérdidas crediticias se reconocen antes que bajo la Norma NIC 39.

iii. Transición

Los cambios en las políticas contables que resultan de la adopción de NIIF 9 se han aplicado retrospectivamente, con excepción de lo siguiente:

La Compañía ha usado la exención que le permite no reexpresar la información comparativa de períodos anteriores en lo que se refiere a los requerimientos de clasificación y medición (incluido el deterioro).

Las diferencias en los importes en libros de los activos y pasivos financieros que resulta de la adopción de NIIF 9 se reconocen en resultados acumulados al 1 de enero de 2018. Por esto, la información presentada para 2017, por lo general no refleja los requerimientos de NIIF9 sino más bien los de NIC 39.

Se han realizado las siguientes evaluaciones sobre la base de los hechos y circunstancias que existían a la fecha de aplicación inicial.

- o La determinación del modelo de negocio en el que se mantiene un activo financiero.
- o La designación y revocación de las designaciones previas de ciertos activos financieros y pasivos financieros como medidos a VRCR.

4 NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA PUBLICADAS, NO VIGENTES

Las nuevas normas, enmiendas a las normas e interpretaciones que se mencionan a continuación, son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2019, cuya aplicación anticipada es permitida; sin embargo, tales normas, no han sido aplicadas anticipadamente en la preparación de estos estados financieros adjuntos.

NIIF 16 Arrendamientos

La Compañía esta requerida a adoptar la NIIF 16 desde el 1 de enero de 2019 y ha evaluado el impacto de la estimación resultante de la aplicación inicial de la NIIF 16 en los estados financieros adjuntos. La NIIF 16 introduce un solo modelo de reconocimiento para los contratos de arrendamiento. Los arrendatarios reconocerán un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento en la fecha de inicio del arrendamiento.

(Continúa)

Baker Petrolite del Ecuador S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

El activo por derecho de uso se valorará inicialmente al costo, el que comprende el monto inicial del pasivo por arrendamiento ajustado por cualquier pago realizado en la fecha de inicio o antes, más cualquier costo directo inicial incurrido y una estimación de los costos de dismantelar y retirar el activo subyacente o de restaurar el activo subyacente o el sitio en el que está ubicado, menos los incentivos recibidos por el arrendamiento; y, se amortizará posteriormente por el método lineal desde la fecha de inicio hasta la fecha más próxima entre: a) el final de la vida útil del activo por derecho de uso; ó b) el final del plazo del arrendamiento.

El pasivo por arrendamiento se valora inicialmente por el valor actual de las cuotas no pagadas en la fecha de inicio, descontadas utilizando la tasa de interés implícita en el arrendamiento; ó, si dicha tasa no puede determinarse con fiabilidad, se utilizará la tasa de financiamiento incremental de la Compañía.

La NIIF 16 reemplaza a la existente guía de arrendamiento que incluye la NIC 17 de arrendamiento, CINIIF 4 Determinación de si un acuerdo contiene un arrendamiento, SIC 15 Arrendamientos Operativos – Incentivos y SIC 27 Evaluando la sustancia de las transacciones que involucra la forma legal de los arrendamientos.

Basado en la información actualmente disponible, no se espera un impacto significativo por el reconocimiento de los arrendamientos de la Compañía.

i. Transición

La Compañía planea aplicar la NIIF 16 en el periodo que inicia a partir del 1 de enero de 2019, usando el método retrospectivo modificado. Bajo este método, el efecto acumulativo si existiere de la adopción de NIIF 16 será reconocido como ajuste a los saldos iniciales de los resultados acumulados al 1 de enero de 2019; y la información financiera comparativa no es reestablecida.

La Compañía planea aplicar el expediente práctico para la transición. Esto significa que la NIIF 16 será aplicada a todos los contratos que comiencen desde el 1 de enero del 2019 y que hayan sido identificados como arrendamientos de acuerdo con las provisiones establecidas en la NIC 17 e IFRIC 4.

ii. Arrendamientos donde la Compañía es el Arrendador

La Compañía evaluará la clasificación de los sub arrendamientos en los cuales la Compañía es el arrendador. No se espera impactos significativos para los arrendatarios para los cual la Compañía es un arrendador. Hasta la fecha de emisión de este informe, la Compañía se encuentra analizando la información cuyo efecto no se espera sea material bajo la aplicación de esta norma.

(Continúa)

Baker Petrolite del Ecuador S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

Otras Nuevas Normas o Modificaciones a Normas e Interpretaciones

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

- CINIIF 23 Incertidumbre sobre Tratamientos de Impuesto a las Ganancias.
- Características de Pago Anticipado con Compensación Negativa (Modificaciones a la Norma NIIF 9).
- Participaciones de Largo Plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos (Modificaciones a la Norma NIC 28).
- Modificación, Reducción o Liquidación de un Plan (Modificaciones a la Norma NIC 19).
- Mejoras Anuales a las Normas NIIF, Ciclo 2015-2017 - diversas normas.
- Modificaciones a Referencias al Marco Conceptual en las Normas NIIF.
- Norma NIIF 17 Contratos de Seguros.

5 INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA E INFORMACIÓN SOBRE VALOR RAZONABLE

Los instrumentos financieros se conformaban de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Activos financieros medidos al costo amortizado		
Efectivo y equivalentes de efectivo	US\$ 646	5.463
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	886	905
Activos del contrato	441	366
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	3	42
Total activos financieros	US\$ <u>1.976</u>	<u>6.776</u>
Pasivos financieros medidos al costo amortizado		
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	1.580	1.309
Obligaciones acumuladas	124	2.087
Total pasivos financieros	US\$ <u>1.704</u>	<u>3.396</u>

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

(Continúa)

6. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación, se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

6.1 Deterioro de activos - A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo. Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Compañía realizó un análisis de deterioro de activos y no se identificó indicios de deterioro que requieran una provisión.

6.2 Provisiones para obligaciones por beneficios definidos - El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportados por la administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios la cual se determina utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al cierre del año, correspondiente a bonos empresariales de alta calidad en la moneda en la que se pagarán los beneficios.

Las obligaciones por prestaciones definidas de la Compañía se descuentan a una tasa establecida por referencia al rendimiento promedio de bonos corporativos de alta calidad del mercado de Estados Unidos en función a su plazo de duración; y la determinación de tasas de descuentos por rangos de duración de los planes de beneficio contemplando grupo por cada cinco años de duración de los bonos corporativos.

(Continúa)

Baker Petrolite del Ecuador S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

6.3 Impuesto a la renta diferido - La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.

7 CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	<u>Nota</u>	31 de diciembre <u>2018</u>	31 de diciembre 2017 <u>reexpresado</u>	1 de enero de 2017 <u>reexpresado</u>
Deudores comerciales:				
Clientes locales:				
Deudores por contratos		US\$ 940	1.124	18.018
		940	1.124	18.018
Estimación para deterioro de valor	15.2	(172)	(237)	(1.200)
		768	887	16.818
Otras cuentas por cobrar:				
Otros		118	18	338
		US\$ 886	905	17.156

Deudores por contratos - Corresponde a servicios prestados y venta de bienes, facturados conforme los contratos de prestación de servicios suscritos con las empresas petroleras (ver nota 21). La recuperación de la cartera tiene un promedio de cobro de hasta 90 días. (77 días en 2017).

8 ACTIVOS POR CONTRATOS

Corresponde a servicios prestados y venta de bienes que se encuentran en proceso de facturación. Estos valores se facturaron en el siguiente año y la Administración de la Compañía considera que no existieron diferencias importantes con los importes provisionados. Al 31 de diciembre de 2018 la provisión de ingresos es como sigue:

Baker Petrolite del Ecuador S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

<u>Tipo de cliente:</u>	<u>Nota</u>	31 de diciembre <u>2018</u>	31 de diciembre 2017 <u>reexpresado</u>	1 de enero 2017 <u>reexpresado</u>
Entidades Privadas		US\$ <u>466</u>	<u>378</u>	<u>940</u>
		466	378	940
Estimación para deterioro de valor	15	<u>(25)</u>	<u>(12)</u>	<u>(38)</u>
Total		US\$ <u><u>441</u></u>	<u><u>366</u></u>	<u><u>902</u></u>

9 INVENTARIOS

Un resumen de inventarios es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Materia prima	US\$ 1.049	1.386
Productos terminados	641	406
Importaciones en tránsito	-	-
Provisión para obsolescencia	<u>(1)</u>	<u>(2)</u>
	US\$ <u><u>1.689</u></u>	<u><u>1.790</u></u>

Durante 2018, los costos de los inventarios reconocidos como costos ascendieron a US\$ 3.4 millones (en 2017 US\$3.6 millones) (ver nota 18).

10 CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar comerciales es como sigue:

	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Compañías relacionadas	20.2	US\$ 1.191	1.002
Proveedores locales		<u>389</u>	<u>307</u>
		US\$ <u><u>1.580</u></u>	<u><u>1.309</u></u>

El período de pago promedio es de 75 días desde la fecha de recepción de la factura.

(Continúa)

Baker Petrolite del Ecuador S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

11 IMPUESTOS

11.1 Activos y pasivos del año corriente - Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Activos por impuesto corriente:		
Impuesto a la renta	US\$ 521	392
Impuesto al valor agregado - IVA	<u>117</u>	<u>136</u>
	US\$ <u><u>638</u></u>	<u><u>528</u></u>
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto a la salida de divisas - ISD	US\$ 61	110
Impuesto a la renta por pagar	-	-
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta e impuesto al valor agregado - IVA por pagar	<u>49</u>	<u>8</u>
	US\$ <u><u>110</u></u>	<u><u>118</u></u>

11.2 Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente - Una reconciliación entre la utilidad (pérdida) según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta es como sigue:

Baker Petrolite del Ecuador S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta previamente reportada	US\$ 447	11.625
Ajustes por aplicación de NIIF 9 y 15	<u>-</u>	<u>(12.457)</u>
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta	447	(832)
Gastos no deducibles	247	515
Otras rentas exentas	(116)	(13.811)
Amortización perdida tributaria	(144)	-
Ajustes precios de transferencia	<u>-</u>	<u>(12)</u>
	US\$ <u>434</u>	<u>(1.683)</u>
Impuesto a la renta causado (1)	US\$ <u>123</u>	<u>59</u>
Anticipo calculado (2)	US\$ <u>161</u>	<u>59</u>
Impuesto a la renta cargado a resultados:		
Corriente	US\$ 123	59
Diferido	<u>(9)</u>	<u>63</u>
	US\$ <u>114</u>	<u>122</u>
Tasa efectiva de impuestos	<u>26%</u>	<u>-7%</u>

(1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 25% (22% para el 2017) sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

(2) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía calculó un anticipo de impuesto a la renta por US\$161 mil; sin embargo, reconoció en resultados US\$123 mil correspondiente al valor que no va a recuperar efecto de la aplicación de la resolución No. NAC-DGERCG17-0000021.

Durante los años 2018 y 2017, la Compañía no realizó pagos de anticipo de impuesto a la renta en virtud de que el valor de retenciones en la fuente originada por comprobantes recibidos de clientes es mayor que el anticipo calculado.

(Continúa)

Baker Petrolite del Ecuador S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

Las declaraciones de impuesto a la renta, impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente presentadas por la Compañía por los años 2016 al 2018 están abiertas a revisión de las autoridades tributarias.

La Compañía cree que sus obligaciones acumuladas por impuestos son adecuadas para el período fiscal abierto ser la base de su evaluación de muchos factores incluyendo interpretaciones de las leyes tributarias y la experiencia previa.

11.3 Movimiento de la provisión por impuesto a la renta - Los movimientos de la provisión (crédito) para impuesto a la renta fueron como sigue:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldos al comienzo del año	US\$	-	160
Provisión del año		98	59
Crédito tributario año corriente		130	392
Pagos efectuados (1)		<u>(228)</u>	<u>(611)</u>
Saldos al fin del año	US\$	<u>-</u>	<u>-</u>

(1) Pagos efectuados - Incluye el pago de impuesto a la renta del año anterior, retenciones en la fuente e impuesto a la salida de divisas.

11.4 Saldos del impuesto diferido - Los movimientos de activos por impuestos diferidos fueron como sigue:

		<u>Saldos al comienzo del año</u>	<u>Reconocido en resultados</u>	<u>Saldos al final del año</u>
Año 2018:				
Activos por impuestos diferidos en relación a:				
Amortización de pérdidas tributarias	US\$	421	(36)	385
Estimación para deterioro de valor				
Costo amortizado de cuentas por cobrar		36	13	49
Provisiones		<u>25</u>	<u>(16)</u>	<u>9</u>
		482	(39)	443
Estimación para valuación del activo por pérdidas fiscales (1)				
		<u>(457)</u>	<u>23</u>	<u>(434)</u>
	US\$	<u>25</u>	<u>(16)</u>	<u>9</u>

(Continúa)

Baker Petrolite del Ecuador S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

		Saldos al comienzo <u>del año</u>	Reconocido <u>en resultados</u>	Saldos al final <u>del año</u>
Año 2017:				
Activos por impuestos diferidos en relación a:				
Amortización de pérdidas tributarias	US\$	-	421	421
Estimación para deterioro de valor		2,925	(2,889)	36
Costo amortizado de cuentas por cobrar		17	(17)	-
Valuación cuentas por cobrar - provisión ingresos		78	(78)	-
Depreciación de maquinarias y equipos		(3)	3	-
Deterioro de maquinarias y equipos		5	(5)	-
Provisiones		71	(46)	25
		<u>3,093</u>	<u>(2,611)</u>	<u>482</u>
Estimación para valuación del activo por pérdidas fiscales (1)		<u>(3,005)</u>	<u>2,548</u>	<u>(457)</u>
	US\$	<u><u>88</u></u>	<u><u>(63)</u></u>	<u><u>25</u></u>

- (1) Al 31 de diciembre de 2018 (y 2017), la Compañía efectuó una reversión de activos por impuestos diferidos, en razón de que en el análisis efectuado se evidencia incertidumbre de generación de ingresos futuros que ponen en riesgo su recuperación.

12 PRECIOS DE TRANSFERENCIA

La Compañía no dispone del estudio de precios de transferencia definitivo correspondiente al año 2018, requerido por disposiciones legales vigentes, en razón de que el plazo para su presentación ante las autoridades tributarias, vence en el mes de junio del año 2018. Dicho estudio constituye una base para determinar si las operaciones con partes relacionadas han sido efectuadas a precios razonables que se aproximan a valores de plena competencia.

La Compañía para el año 2018, en base a un diagnóstico preliminar determinó que las transacciones con partes relacionadas se efectuaron a precios de plena competencia. El estudio de precios de transferencia correspondiente al año 2017 concluyó que las operaciones efectuadas por la Compañía con sus relacionadas son consistentes con los precios o márgenes de utilidad que hubieran utilizado partes independientes en operaciones comparables.

13 OBLIGACIONES ACUMULADAS

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

Baker Petrolite del Ecuador S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Beneficios sociales	US\$	45	46
Participación a trabajadores		<u>79</u>	<u>2.041</u>
	US\$	<u><u>124</u></u>	<u><u>2.087</u></u>

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

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldos al comienzo del año	US\$	2.041	-
Provisión del año		79	2.041
Pagos efectuados		<u>(2.041)</u>	<u>-</u>
Saldos al fin del año	US\$	<u><u>79</u></u>	<u><u>2.041</u></u>

14 OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de las obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Jubilación patronal	US\$	241	192
Bonificación por desahucio		<u>71</u>	<u>76</u>
	US\$	<u><u>312</u></u>	<u><u>268</u></u>

14.1 Jubilación patronal – De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, a los empleados que por veinte y cinco años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

Baker Petrolite del Ecuador S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldos al comienzo del año	US\$	192	184
Costos de los servicios		39	25
Costos por intereses		8	8
Pérdidas (ganancias) actuariales		2	28
Beneficios pagados		-	(53)
Saldos al fin del año	US\$	<u>241</u>	<u>192</u>

14.2 Bonificación por desahucio – De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el empleado, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los movimientos en el valor presente de obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldos al comienzo del año	US\$	76	70
Costos de los servicios		12	7
Costos por intereses		3	3
Pérdidas actuariales		(20)	12
Beneficios pagados		-	(16)
Saldos al fin del año	US\$	<u>71</u>	<u>76</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2018 y 2017 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos por servicio fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan al otro resultado integral.

Las hipótesis actuariales significativas utilizadas para la determinación de las obligaciones por beneficios definidos son la tasa de descuento, incremento salarial esperado y la mortalidad. El análisis de sensibilidad se ha desarrollado en base a los cambios razonablemente posibles que se produzcan al final del período de referencia de los respectivos supuestos.

(Continúa)

Baker Petrolite del Ecuador S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

	<u>Jubilación patronal</u>	<u>Bonificación por desahucio</u>
Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)	(7)	(2)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0.5%)	(4%)	(3%)
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)	8	2
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.5%)	4%	3%
Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	8	2
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	4%	3%
Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	(8)	(2)
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	(4%)	(3%)

El análisis de sensibilidad presentado anteriormente puede no ser representativo de la variación real en la obligación por beneficios definidos, ya que es poco probable que el cambio en las hipótesis se produzca en forma aislada unos de otros (algunos de los supuestos pueden ser correlacionados).

Es importante mencionar, que, en el análisis de sensibilidad desarrollado, el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos se calculó utilizando el método de crédito unitario proyectado, que es el mismo que el aplicado en el cálculo de la obligación por beneficios definidos reconocido en el estado de situación financiera.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	<u>2018</u> %	<u>2017</u> %
Tasa(s) de descuento	4.43	4.02
Tasa(s) esperada del incremento salarial	1.50	1.50
Tasa de rotación	<u>21.04</u>	<u>23.02</u>

Los importes reconocidos en el estado de resultado integral respecto a dichos planes de beneficios definidos son los siguientes:

Baker Petrolite del Ecuador S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Reconocimiento en resultados del año:			
Costo de los servicios	18	US\$ 52	32
Costo por intereses	19	11	11
		<u>63</u>	<u>43</u>
Reconocimiento en otro resultado integral:			
Pérdidas (ganancias) actuariales		(18)	40
	US\$	<u>45</u>	<u>83</u>

15 INSTRUMENTOS FINANCIEROS

15.1 Gestión de riesgos financieros - En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Gerencia de Finanzas Corporativa de Baker Hughes Inc., que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación, se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

- i. **Riesgo en las tasas de interés** - La Compañía se encuentra expuesta a un riesgo bajo en la tasa de interés debido a que se mantienen préstamos entre entidades relacionadas a nivel local, para los cuales se ha establecido una tasa fija de mercado. No hay riesgo con terceros ya que no se tienen obligaciones con terceras partes.
- ii. **Riesgo de crédito** - El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no cumpla sus obligaciones bajo un instrumento financiero o contrato de cliente, lo que lleva a una pérdida financiera. La Compañía está expuesta a riesgo crediticio por sus actividades operacionales principalmente por venta de bienes.

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

(Continúa)

Baker Petrolite del Ecuador S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

Adicionalmente, se debe considerar que la cartera de clientes de la Compañía está conformada por clientes que han mantenido una relación comercial de largo plazo, y cuyo historial de pagos no reviste históricamente un riesgo para la Compañía. Por otra parte, la Compañía aplica en montos importantes negociados en cláusulas legales.

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

		2018	2017
	Nota	NIIF 9	NIIF 9 NIC 39
Pérdidas por deterioro de deudores			
Comerciales	15.2 US\$	197	249 145

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

La Compañía limita su exposición al riesgo de crédito relacionado con deudores comerciales estableciendo términos comerciales entre 30 y 90 días de acuerdo a la evaluación de clientes.

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

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

		2018			2017		
		No deteriorada	Provisión para deterioro	Valor neto	No deteriorada	Provisión para deterioro	Valor neto
Vigente	US\$	708	-38	670	378	-12	366
Hasta 30 días		474	-55	419	673	-50	623
De 31 a 60 días		42	-11	31	302	-51	251
De 61 a 90 días		163	-74	89	-	-	-
De 91 a 180 días		-	-	-	19	-6	13
De 181 a 360 días		-	-	-	-	-	-
Más de 360 días		19	-19	-	130	-130	-
	US\$	1,406	-197	1,209	1,502	-249	1,253

(Continúa)

Baker Petrolite del Ecuador S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

El movimiento de la provisión para deterioro fue como sigue:

		<u>2018</u>	<u>2017</u> <u>Reexpresado</u>
Saldo al inicio bajo NIC 39	US\$	249	13.295
Reverso de la estimación bajo NIC 39		<u>-</u>	<u>104</u>
Saldo final bajo NIC 39		249	13.399
Menos:			
Reverso de la estimación bajo NIIF 9		<u>(52)</u>	<u>(13.150)</u>
Saldo al final	US\$	<u><u>197</u></u>	<u><u>249</u></u>

Al 31 de diciembre de 2018, la exposición al riesgo de crédito para deudores comerciales por antigüedad es como sigue:

		<u>Importe nominal</u>	
	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Corriente	US\$	242	-
1 a 30 días		474	673
31 a 60 días		42	302
61 a 90 días		163	-
91 a 120 días		-	19
121 a 180 días		-	-
181 a 365 días		-	-
Mayor a 365 días		<u>19</u>	<u>130</u>
	7	940	1.124
Activos por contratos	8	466	378
Total deudores comerciales y activos por contrato		<u>1.406</u>	<u>1.502</u>
Estimación para deterioro	15.2	<u>(197)</u>	<u>(249)</u>
	US\$	<u><u>1.209</u></u>	<u><u>1.253</u></u>

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

Baker Petrolite del Ecuador S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

		2018			2017		
		Sin deterioro crediticio	Con deterioro crediticio	Total	Sin deterioro crediticio	Con deterioro crediticio	Total
Historia de menos de 5 años de las transacciones con la Sucursal Mayor riesgo	US\$	1.387	-	1.387	1.372	-	1.372
		-	19	19	-	130	130
		1.387	19	1.406	1.372	130	1.502
Estimación para pérdida		(178)	(19)	(197)	(119)	(130)	(249)
	US\$	1.209	-	1.209	1.253	-	1.253

Información comparativa bajo NIC 39

Un análisis de la calidad crediticia de los deudores comerciales que no estaban ni vencidos ni deteriorados y la antigüedad de los deudores comerciales vencidos pero no deteriorados al 31 de diciembre de 2017, es como sigue:

		31 de diciembre de 2017		
		No deteriorada	Estimación para deterioro	Valor neto
Corriente	US\$	378	-	378
1 a 30 días		664	-	664
31 a 60 días		273	-	273
61 a 90 días		42	-	42
91 a 120 días		7	(7)	-
121 a 180 días		-	-	-
181 a 360 días		12	(12)	-
Mayor a 361 días		126	(126)	-
	US\$	1.502	(145)	1.357

Evaluación de pérdida crediticia esperada para clientes individuales al 1 de enero y el 31 de diciembre de 2018

La Compañía segmentó a sus clientes en entidades públicas y entidades privadas. Para las entidades públicas usa el método de costo amortizado y una matriz de provisión y para las entidades privadas la matriz de provisiones para medir las pérdidas crediticias esperadas de los deudores comerciales y activos del contrato.

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

(Continúa)

Baker Petrolite del Ecuador S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

La exposición al riesgo de crédito y las pérdidas crediticias esperadas para los deudores comerciales y activos de contrato al 31 de diciembre de 2018.

31 de diciembre de 2018	Tasa de pérdida promedio ponderada	Importe en libros bruto	Estimación para pérdida	Con deterioro crediticio
Corriente	5%	US\$ 708	(38)	No
1 a 30 días	12%	474	(55)	No
31 a 60 días	27%	42	(11)	No
61 a 90 días	45%	163	(74)	No
91 a 120 días	52%	-	-	No
121 a 180 días	67%	-	-	No
181 a 360 días	100%	-	-	No
Mayor a 361 días	100%	19	(19)	Si
		US\$ <u>1.406</u>	<u>(197)</u>	

Las tasas de pérdida se basan en la experiencia de pérdida crediticia real de los últimos 3 años para el caso de las entidades privadas y 3 años para las entidades estatales. Estas tasas son multiplicadas por factores en escala para reflejar las diferencias entre las condiciones económicas durante el período en el que se han reunido los datos históricos, las condiciones actuales y la visión de la Compañía de las condiciones económicas durante la vida de las cuentas por cobrar y activos de contrato.

iii. Riesgo de liquidez - La Compañía es la responsable final por la gestión de liquidez, la misma que ha establecido un marco de trabajo apropiado de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo.

La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamos adecuados, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros a través del manejo de cuentas centralizadas con bancos de reconocida prestancia precalificados por la Compañía y con el manejo de tesorerías regionales para el monitoreo de la eficiencia en el uso de la liquidez generada en cada país así como las necesidades de financiamiento a fin de cumplir con las obligaciones contraídas.

La Compañía cumple con sus necesidades de liquidez mediante la previsión de operación y financiación de las actividades y asegurar que hay fondos suficientes para cubrir estas actividades a través del financiamiento de la deuda. Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar son de vencimiento de pago, de conformidad con las condiciones de crédito establecidas por los proveedores de la Compañía. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes y servicios es de 75 días desde la fecha de la factura.

(Continúa)

Baker Petrolite del Ecuador S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

A continuación, se resumen los vencimientos contractuales de los pasivos financieros no derivados:

	Importe contable	Flujos de efectivo contractuales	3 meses o menos	Entre 3 y 12 meses
31 de diciembre de 2018:				
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	US\$ 1.580	1.580	1.580	-
Obligaciones acumuladas	124	124	124	-
	<u>US\$ 1.704</u>	<u>1.704</u>	<u>1.704</u>	<u>-</u>
31 de diciembre de 2017:				
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	US\$ 1.309	1.309	1.309	-
Obligaciones acumuladas	2.087	2.087	2.087	-
	<u>US\$ 3.396</u>	<u>3.396</u>	<u>3.396</u>	<u>-</u>

- iv. Riesgo de capital** - La Compañía gestiona su capital para asegurar que estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

El índice deudo – patrimonio ajustado de la Compañía al término del período del estado de situación financiera era el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u> <u>reexpresado</u>
Total pasivos:	US\$ 2.126	3.782
Menos: efectivo y equivalente de efectivo	646	5.463
Deuda neta	<u>US\$ 1.480</u>	<u>(1.681)</u>
Total patrimonio	<u>US\$ 2.186</u>	<u>5.337</u>
Índice deuda-patrimonio ajustado	<u>(0,68)</u>	<u>0,31</u>

16 PATRIMONIO

16.1 Capital social - Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el capital social autorizado consiste de 12,500 acciones de US\$1.00 valor nominal unitario.

16.2 Utilidades retenidas (déficit acumulado)- Un resumen de las utilidades retenidas es como sigue:

Baker Petrolite del Ecuador S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

		<u>2018</u>	<u>2017</u> <u>reexpresado</u>
Utilidades retenidas (pérdidas acumuladas) - distribuibles	US\$	773	3.924
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF		(42)	(42)
Reservas según PCGA anteriores - reserva de capital		1.344	1.344
	US\$	<u>2.075</u>	<u>5.226</u>

Los saldos de las siguientes cuentas surgen de la aplicación por primera vez de las NIIF y de los saldos según PCGA anteriores, los cuales según Resolución emitida por la Superintendencia de Compañías el 14 de octubre del 2011, podrán ser utilizados de la siguiente forma:

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF –

Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo deudor podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere. El saldo acreedor solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

Reservas según PCGA anteriores - Los saldos acreedores de las reservas de capital, por valuación o por valuación de inversiones según PCGA anteriores, sólo podrán ser capitalizados 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 Compañía.

16.3 Dividendos- A partir del año 2010, los dividendos distribuidos a favor de la Casa Matriz en Estados Unidos no se encuentran sujetos a retención para efectos de impuesto a la renta. En el año 2018, se aprobó la distribución de dividendos por US\$ 3.5 millones, cuyo pago fue efectuado durante el mismo año.

17 INGRESOS

El efecto de la aplicación inicial de la NIIF 15 sobre los ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes de la Compañía. Debido al método de transición elegido al aplicar la NIIF 15, la información comparativa ha sido reexpresada para reflejar los nuevos requerimientos.

(Continúa)

Baker Petrolite del Ecuador S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

(a) Flujos de Ingresos

La Compañía genera ingresos principalmente de venta de bienes y prestación de servicios a sus clientes.

		<u>2018</u>	<u>2017</u> <u>reexpresado</u>
Ingresos por contratos con clientes	US\$	<u>5.337</u>	<u>5.716</u>

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

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

		<u>2018</u>	<u>2017</u> <u>reexpresado</u>
Por el año terminado al 31 de Diciembre			
Venta de bienes	US\$	5.233	5.509
Prestación de servicios		<u>104</u>	<u>207</u>
	US\$	<u>5.337</u>	<u>5.716</u>

(c) Saldos del Contrato

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

	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u> <u>reexpresado</u>
Cuentas por cobrar, que está incluidos en "Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar"	7	US\$ 768	886
Activos del contrato	8	<u>441</u>	<u>366</u>
		US\$ <u>1.209</u>	<u>1.252</u>

Los activos del contrato se relacionan básicamente con servicios prestados que aún no han sido facturados. Los activos del contrato son transferidos a cuentas por cobrar cuando los derechos se hacen incondicionales. Esto por lo general ocurre cuando la Compañía emite la respectiva facturación.

(d) Obligaciones de desempeño y políticas de reconocimiento de ingresos

Los ingresos se miden en base a la contraprestación especificada en un contrato con un cliente. La Compañía reconoce los ingresos cuando transfiere el control del bien y servicio a un cliente.

(Continúa)

Baker Petrolite del Ecuador S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

A continuación, se proporciona información sobre la naturaleza y la oportunidad de la satisfacción de las obligaciones de desempeño en contratos con clientes, incluyendo los términos de pago significativos, y las correspondientes políticas de reconocimiento de ingresos.

Tipo de producto servicio	Naturaleza y oportunidad de satisfacción de las obligaciones de desempeño, incluyendo los términos de pago significativos	Reconocimiento de ingresos según la NIIF 15 (aplicable a partir del 1 de enero de 2018)	Reconocimiento de ingresos según la NIC 18 (aplicable antes del 1 de enero de 2018)
Prestación de servicios	Los servicios son requeridos por el cliente mediante órdenes de trabajo u órdenes de servicio, el servicio es cumplido en conformidad con el requerimiento.	Los ingresos se reconocen cuando se cumplen las obligaciones de desempeño al entregar el servicio al cliente, el precio de la transacción se determina en base al desempeño de las obligaciones contractuales. Para el caso de inconformidad en el desempeño del servicio se consideran penalidades correspondientes a cada contrato.	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, evidenciado con la firma de aceptación del servicios por parte de un representante del cliente. Tales ingresos son reconocidos al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, neta de los descuentos y bonificaciones o rebajas comerciales. Estos ingresos son reconocidos únicamente si es probable que se reciban beneficios asociados con transacción y el monto del ingreso y los costos asociados puedan ser medidos de manera fiable.
Venta de bienes	Los bienes son requeridos por el cliente mediante órdenes de compra. Los bienes se entregan de conformidad con las especificaciones técnicas del requerimiento. Las facturas se generan cuando se cumplen con las condiciones contractuales. Por lo general, las facturas son pagaderas dentro de un plazo de 30 días a 180 días.	Los ingresos se reconocen cuando los bienes son enviados a las instalaciones del cliente y aceptados por un representante del cliente. Para determinar si un bien está sustancialmente bajo control de un cliente, los factores que se debe considerar incluyen: 1. Asume los costos de administración de los bienes como gastos propios, 2. Dirige el uso y administra los bienes a su propia discreción; 3. Asume los riesgos de pérdida de bienes y daños como propios.	Los ingresos se reconocían cuando los bienes eran entregados en las instalaciones de los clientes, lo que se consideraba el momento en el tiempo en el que el cliente aceptaba los bienes y los correspondientes riesgos y beneficios relacionados con la transferencia de la propiedad, siempre que pudiera hacerse una estimación razonable de las devoluciones. Si no podía realizarse una estimación razonable, se difería el reconocimiento de los ingresos hasta que terminara el período de devolución o pudiera realizarse una estimación razonable de las devoluciones.

3

(Continúa)

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

18 COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los costos y gastos administrativos y operativos reportados en los estados financieros es como sigue:

		<u>2018</u>	<u>2017</u> <u>reexpresado</u>
Costo de ventas	US\$	4.616	6.767
Gastos de administración		<u>308</u>	<u>602</u>
	US\$	<u>4.924</u>	<u>7.369</u>

Un detalle de costos y gastos por su naturaleza es como sigue:

			Por el año terminado el 31 de diciembre de	
	<u>Nota</u>		<u>2018</u>	<u>2017</u> <u>reexpresado</u>
Consumos de materias primas y consumibles	9	US\$	3.434	3.567
Beneficios a los empleados			667	2.688
Costo de transporte			283	242
Costo de servicios			191	267
Honorarios y servicios			177	201
Reparaciones			96	5
Impuestos			17	174
Costos de viaje			12	42
Otros			<u>47</u>	<u>183</u>
		US\$	<u>4.924</u>	<u>7.369</u>

Gastos por beneficios a empleados - Un detalle de gastos por beneficios a empleados es como sigue:

			Por el año terminado el 31 de diciembre de	
	<u>Nota</u>		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Sueldos y salarios		US\$	376	370
Beneficios sociales			45	125
Aportes al IESS			79	83
Participación a empleados	13		79	2.041
Beneficios definidos	14.2		52	32
Otros beneficios a empleados			<u>36</u>	<u>37</u>
		US\$	<u>667</u>	<u>2.688</u>

(Continúa)

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

19 COSTOS FINANCIEROS

Un resumen de los costos financieros de la Compañía es como sigue:

	<u>Nota</u>	Por el año terminado el 31 de diciembre de	
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Intereses pagados	US\$	-	192
Costos financieros por beneficios definidos	14.2	11	11
	US\$	<u>11</u>	<u>203</u>

20 TRANSACCIONES Y SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

La controladora inmediata de la Compañía es Baker Petrolite LLC. incorporada en Estados Unidos.

20.1 Transacciones comerciales - La Compañía realizó las siguientes transacciones comerciales con sus partes relacionadas:

		Venta de bienes		Compra de bienes	
		<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Baker Hughes International del Perú S.A.	US\$	59	18	-	-
Baker Hughes Switzerland SARL		-	-	6	-
Baker Hughes Canada Company		-	-	7	-
Baker Petrolite Corporation		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2.211</u>	<u>3.243</u>
	US\$	<u>59</u>	<u>18</u>	<u>2.224</u>	<u>3.243</u>

Las ventas y compras de bienes a partes relacionadas se realizaron de acuerdo a lo establecido en las políticas de Baker Hughes, las que establecen un precio estándar más una utilidad según el país de destino.

(Continúa)

Baker Petrolite del Ecuador S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

20.2 Saldos con compañías relacionadas - Los siguientes saldos se encontraban pendientes al final del período sobre el que se informa:

		Cuentas por cobrar		Cuentas por pagar	
		<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Baker Petrolite Corporation	US\$	-	-	997	714
Baker Hughes Region					
Accounting Center SRL		-	-	66	68
BJ Services Company Middle					
East SARL		-	-	120	37
Baker Hughes Oilfield					
Operations		-	-	3	3
Baker Hughes International					
Inc. Compañía - Ecuador		-	-	-	180
Baker Hughes Services International					
Inc. Compañía - Ecuador		-	22	-	7
Baker Hughes Int. Oper. Del					
Perú S.A.		2	18	-	(7)
Otras		<u>1</u>	<u>2</u>	<u>5</u>	<u>-</u>
	US\$	<u><u>3</u></u>	<u><u>42</u></u>	<u><u>1.191</u></u>	<u><u>1.002</u></u>

Los saldos pendientes no están garantizados y se liquidarán en efectivo. No se han otorgado ni recibido garantías. No se ha reconocido ningún gasto en el período actual ni en períodos anteriores con respecto a incobrables o cuentas de dudoso cobro relacionados con los saldos adeudados por partes relacionadas.

20.3 Otras transacciones con partes relacionadas - Además de lo anterior, la Compañía realizó otras transacciones con sus partes relacionadas como se describen a continuación:

Baker Petrolite del Ecuador S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Asistencia técnica:			
Baker Hughes Oilfield Operations	US\$	-	-
Baker Hughes Region Accounting Center SRL		127	196
	US\$	<u>127</u>	<u>196</u>
Regalías:			
BJ Services Company Middle East Sarl	US\$	<u>190</u>	<u>266</u>
Intereses:			
Ingresos	US\$	-	(26)
Gastos		-	192
	US\$	<u>-</u>	<u>166</u>
Otros ingresos (gastos), neto	US\$	<u>9</u>	<u>11</u>
Compra acciones	US\$	<u>-</u>	<u>8</u>
Otros	US\$	<u>-</u>	<u>13</u>

21 COMPROMISOS

Un detalle de los principales compromisos es como sigue:

Agip Oil Ecuador -. En junio de 2015, mediante proceso de licitación, la Compañía firmó una orden de compra abierta, la cual tiene validez hasta junio de 2016. En abril de 2017, mediante proceso de licitación, la Compañía firmó un convenio para la provisión de químicos para tratamiento de agua, crudo y gas durante 24 meses bajo modalidad de Orden de Compra Abierta, la cual tiene validez hasta abril de 2019, así como proporcionando el servicio técnico.

Consorcio Petrosud Petrorriva - En febrero de 2017 se firmó un nuevo contrato con vigencia hasta junio de 2019, para continuar con la provisión de productos químicos y servicios para el tratamiento químico de crudo, agua y gas de formación de los campos petroleros Pindo y Palanda.

Consorcio Pegaso - En enero 2013, se firmó un contrato para el servicio de tratamiento químico por el lapso de un año, el cual fue renovado bajo el MSA firmado por tiempo indefinido, bajo la modalidad de orden de compra mensual teniendo actividad comercial hasta mediados de 2017, cuando por falta de liquidez de la Operadora al no poder cumplir con sus compromisos contractuales, la Compañía decidió suspenderle la provisión de productos químicos para su campo petrolero.

(Continúa)

Baker Petrolite del Ecuador S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

Interroc S. A. - Una empresa de la Corporación CUSTER. En julio de 2016, se firmó un acuerdo confidencial de Cooperación Técnica y Comercial para proveer productos químicos en los campos petroleros del Distrito Oriente, el cual arrancó comercialmente a inicios de 2017 con la venta directa de productos químicos y a continuado operando de manera regular.

Schlumberger del Ecuador S. A. En enero de 2016, con este nuevo operador en el mercado que ofrece sus servicios a Petroamazonas EP., se firmó el contrato de servicios para la provisión de químicos y servicios especializados para los campos Auca y Shushufindi. Este contrato se encuentra vigente teniendo extensiones contractuales de manera semestral.

Dynadrill Ecuador C. A. – A mediados del 2018, se firmó un acuerdo confidencial de Cooperación Técnica y Comercial para proveer productos químicos específicos en los campos petroleros del Distrito Oriente para ser usados durante la intervención de pozos, el cual arrancó comercialmente a finales de 2017 con la venta directa de productos químicos.

22 HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros (31 de mayo de 2019) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

23 APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 han sido aprobados por la Administración el 31 de mayo de 2019 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.