

Baker Hughes International Branches LLC - Sucursal Ecuador

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 Hughes International Branches LLC. - Sucursal Ecuador es una sucursal de Baker Hughes International Branches LLC., una sociedad constituida bajo las leyes del estado de Delaware, Estados Unidos de Norteamérica. Su objetivo es la prestación de servicios relacionados con el sector hidrocarburífero, el suministro de equipos de perforación, servicios de perforación de pozos y demás actividades relacionadas con el giro del negocio. El domicilio principal de la Sucursal es Av. Naciones Unidas No.1014 y Av. Amazonas edificio La Previsora, torre A, piso 7.

Las actividades de la Sucursal se administran a través de las siguientes líneas de servicio operativas:

Fluids - Venta y servicio de químicos para la perforación.

CompletionSystems - Venta, renta y reparación de herramientas para todo el proceso de exploración y explotación petrolera y servicio de pesca de herramientas, siendo esta la única actividad operativa hasta la actualidad.

DrillBits - Venta y renta de brocas y servicios de ingeniería para optimizar la perforación de pozos petroleros.

WirelineServices - Brinda servicios de registros eléctricos, cañoneo, geociencia e interpretación de registros.

DrillingServices - Brinda servicios de perforación vertical, direccional y horizontal.

Al 31 de diciembre de 2018, el personal de la Sucursal alcanza un total de 28 empleados. (25 empleados en 2017).

Cambio de denominación – Mediante Resolución No. SCVS-IRQ-DRASD-SAS-2017-3666 emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros de fecha 9 de noviembre de 2017, aprobó la transformación perfeccionada en el exterior de la compañía extranjera de nacionalidad estadounidense Baker Hughes International Branches INC., en una sociedad limitada, y consiguiente adopción en su denominación de las siglas LLC, con lo que su denominación actual es Baker Hughes International Branches LLC. – Sucursal Ecuador.

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.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Sucursal.

(Continúa)

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

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

Estos estados financieros fueron autorizados para su emisión por el representante legal de la Sucursal el 31 de mayo de 2019.

2.2 Moneda funcional y de presentación - Los estados financieros están presentados en Dólares de los Estados Unidos de América (U. S. dólar), que constituye la moneda funcional de la Sucursal. 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 adelante. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación dada en el intercambio de bienes y servicios.

2.3.1 Bases de Contabilización de Negocio en Marcha

Los estados financieros de Baker Hughes International Branches LLC - Sucursal Ecuador fueron preparados sobre la base contable aplicable a una empresa en marcha, las que prevén la realización de activos y cancelación de pasivos en el curso normal del negocio.

Al 31 de diciembre de 2017, la Sucursal mantuvo pérdidas acumuladas por US\$11.671 mil y los pasivos corrientes exceden a los activos corrientes en US\$14.667 mil. Esta situación se debe principalmente a las condiciones adversas que afronta la industria petrolera y por las dificultades de pago que ha presentado su principal cliente Petroamazonas EP, situación que obligó a la Sucursal a cerrar varias de las líneas de negocios.

En mayo del 2018, Casa Matriz autorizó a la administración de la Sucursal dejar sin efecto el pasivo financiero por US\$17.246 mil correspondiente a dividendos por pagar y que este sea nuevamente restituido a utilidades retenidas; con el fin de mejorar la situación financiera de la Sucursal y evitar la cancelación del permiso de operación.

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 Sucursal 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)

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.

- 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 Sucursal, y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.
- 2.5 Efectivo y equivalentes de efectivo** - 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 Propiedades y equipo**
- 2.7.1 Medición en el momento del reconocimiento** - Las partidas de propiedades y equipo se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipo 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)

Notas a los Estados Financieros

(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 propiedades y equipo 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 propiedades y equipo 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 propiedades y equipo y las vidas útiles promedio usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	30
Maquinaria y equipo	7
Vehículos	3
Equipos de arrendamiento:	
Equipos para remediación ambiental	7 y 8
Equipos de pesca y completación	5 y 7
Herramientas de registro	5 y 7
Equipos para perforación	4
Brocas	1 y 2

- 2.7.4 Equipos de arrendamiento** - Se registra a su costo de adquisición. El costo de los equipos de arrendamiento se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada.

- 2.7.5 Retiro o venta de propiedades y equipo** - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipo 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 Sucursal 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.

(Continúa)

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 Sucursal por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

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 Sucursal 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 período 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 período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La Sucursal compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Sucursal 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.

(Continúa)

2.10 Provisiones - Se reconocen cuando la Sucursal tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Sucursal 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 período, 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).

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 Sucursal reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los empleados en las utilidades de la Sucursal. 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.

(Continúa)

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

- 2.12 Arrendamientos** - Se clasifican como financieros cuando los términos del arrendamiento transfieren sustancialmente a los arrendatarios todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad. Todos los demás arrendamientos se clasifican como operativos.

- 2.12.1 La Sucursal como arrendador** - El ingreso por concepto de alquileres bajo arrendamientos operativos se reconoce empleando el método de línea recta durante el plazo correspondiente al arrendamiento. Los costos directos iniciales incurridos al negociar y acordar un arrendamiento operativo son añadidos al valor en libros del activo arrendado, empleando el método de línea recta durante el plazo del arrendamiento.

- 2.12.2 La Sucursal como arrendatario** - Los arrendamientos operativos se cargan a resultados empleando el método de línea recta, durante el plazo correspondiente al arrendamiento. Las cuotas contingentes por arrendamiento se reconocen como gastos en los períodos en los que sean incurridos.

- 2.13 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 Sucursal se describe en la Nota 19. 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 19 se presenta información sobre las políticas contables de la Sucursal para los contratos con cliente.

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

(Continúa)

2.15 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.

2.16 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 Sucursal 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.

2.17 Instrumentos financieros

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

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

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

2.17.2 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.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

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

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

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

Un activo financiero correspondiente a un instrumento de deuda se mide al valor razonable con cambios en otros resultados integrales (siempre que no esté 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.

En el reconocimiento inicial de un instrumento de patrimonio que no se mantiene para negociar, la Sucursal puede elegir de manera irrevocable presentar, los cambios posteriores en el valor razonable de la inversión, en otros resultados integrales. Esta elección debe ser realizada sobre una base individual de inversión por inversión.

Todos los activos financieros no clasificados como medidos al costo amortizado o valor razonable con cambios en otros resultados integrales se miden al valor razonable con cambios en resultados. Esta medición alcanza a todos los activos financieros derivados (ver nota 19). En el reconocimiento inicial la Sucursal puede designar irrevocablemente un activo financiero (que de otra manera cumple con los requisitos para ser medido al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otros resultados integrales) bajo la medición a valor razonable con cambios en resultados; si al hacerlo elimina o reduce significativamente desajustes contables de medición o reconocimiento que pudiere surgir.

Activos Financieros: Evaluación del Modelo de Negocio – Política Aplicable desde el 1 de Enero de 2018

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

Baker Hughes International Branches LLC - Sucursal Ecuador

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 Sucursal;
- los riesgos que afectan el desempeño del modelo de negocio (y los activos financieros mantenidos dentro de ese modelo de negocio) y cómo se administran esos riesgos;
- cómo se compensa a los gerentes del negocio, por ejemplo, si la compensación se basa en el valor razonable de los activos administrados o en los flujos de efectivo contractuales recaudados; y,
- la frecuencia volumen y oportunidad de ventas de activos financieros en períodos anteriores, las razones de dichas ventas y las expectativas sobre ventas futuras.

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

Activos Financieros: Evaluación de si los Flujos de Efectivo Contractuales son Únicamente Pagos de Principal e Intereses - 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 Sucursal considera los términos contractuales del instrumento. Esto incluye evaluar si el activo financiero contiene un término contractual que podría cambiar la oportunidad o el monto de los flujos de efectivo contractuales de manera que no cumpla con esta condición. Al hacer esta evaluación, la Sucursal considera:

Baker Hughes International Branches LLC - Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

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

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

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

Activos Financieros: Medición Posterior y Ganancias y Pérdidas - 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.

Instrumentos de patrimonio al valor razonable con cambios en otros resultados integrales: Estos activos se miden posteriormente a su valor razonable. Los dividendos se reconocen como ingresos en resultados a menos que el dividendo represente claramente una recuperación de parte del costo de la inversión. Otras ganancias y pérdidas netas se reconocen en otros resultados integrales y nunca se reclasifican a resultados.

(Continúa)

Baker Hughes International Branches LLC - Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

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

Activos Financieros - Política Aplicable antes del 1 de Enero de 2018

La Sucursal clasificaba los activos financieros en las siguientes categorías: deudores comerciales y otras cuentas por cobrar y otros activos financieros.

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

La Sucursal reconocía los deudores 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.

La Sucursal 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 Sucursal no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Sucursal 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 Sucursal da de baja un activo financiero cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo derivados del activo expiran, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales del activo financiero en una transacción en la que se transfieren 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 Sucursal se reconoce como un activo o pasivo separado.

(Continúa)

Baker Hughes International Branches LLC - Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

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

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

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

Deterioro

Activos Financieros no Derivados

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

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

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

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

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

La Sucursal aplicó el modelo utilizando los históricos de 3 años anteriores. La sucursal 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.

(Continúa)

Baker Hughes International Branches LLC - Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

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

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

La Sucursal asume que el riesgo crediticio de un activo financiero se ha incrementado significativamente si tiene una mora de más de 121 días. Así también la Sucursal considera que un activo financiero está en incumplimiento cuando:

- no es probable que el prestatario pague la totalidad de las obligaciones crediticias contraídas con la Sucursal; sin considerar acciones a ser ejecutadas por la Sucursal, tales como la ejecución de garantías, si las hubiere; o,
- el activo financiero tiene una mora de más de 121 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 periodo inferior si el activo financiero tiene una vida menor a 12 meses).

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

Medición de las Pérdidas Crediticias Esperadas

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

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

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

Activos Financieros con Deterioro Crediticio

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

- dificultades financieras significativas del emisor o del prestatario;
- incumplimiento de pagos ó cuentas vencidas por más de 121 días;
- la reestructuración de un préstamo por parte de la Sucursal en términos que ésta no consideraría bajo otras circunstancias;
- es probable que el prestatario entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera; o
- la desaparición de un mercado activo para el activo financiero en cuestión, debido a dificultades financieras.

Presentación de las Estimaciones de Deterioro y Castigos

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

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

(Continúa)

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 Sucursal en términos que la Sucursal no consideraría en otras circunstancias, indicadores que el deudor o emisor entrará en bancarota, 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 Sucursal 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 Sucursal ha aplicado inicialmente la NIIF 15 (ver 3.1) y la NIIF 9 (ver 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 Sucursal.

(Continúa)

Baker Hughes International Branches LLC - Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

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

La Sucursal aplicó la NIIF 15 retrospectivamente utilizando el expediente práctico del párrafo C5 (c) de NIIF 15, según el cual la Sucursal no revela el importe de la contraprestación asignada a las obligaciones de desempeño pendientes o una explicación de cuando la Sucursal 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:

- Reconocimiento de los ingresos prestados de los cuales no existía probabilidad que los beneficios económicos fluyan a la Sucursal. [véase nota (3.1)]
- Reclasificación de los ingresos facturados y pendientes de facturar a activos del contrato (véase nota 19 (a));

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 Sucursal 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 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\$ 223
Venta de servicios	(b)	246
Arrendamiento de equipos	(c)	361
Impacto al 1 de enero de 2017		US\$ <u>830</u>

(Continúa)

Baker Hughes International Branches LLC - Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

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

(a) Venta de Bienes

Sin embargo, como criterio adicional bajo NIC 18 la Administración estableció que, para las entidades estatales, basado en los problemas de cobranza presentados por la caída del precio internacional del crudo no se esperaba la generación de flujos futuro; por lo que, el ingreso no fue reconocido. En consecuencia, en aquellos contratos en los que la Sucursal 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.

(b) Prestación de servicios

De acuerdo con la NIC 18, los ingresos por servicios se reconocen cuando existe la aceptación por parte del cliente. Conforme con la NIIF 15, los ingresos por servicio se reconocen cuando se ha entregado el servicio al cliente de conformidad con las obligaciones contractuales.

Sin embargo, como criterio adicional bajo NIC 18 la Administración estableció que, para las entidades estatales, basado en los problemas de cobranza presentados por la caída del precio internacional del crudo no se esperaba la generación de flujos futuro; por lo que, el ingreso no fue reconocido. En consecuencia, en aquellos contratos en los que la Sucursal pudo realizar una estimación fiable de la generación de flujos futuros, el ingreso se reconoce bajo NIIF 15.

El cambio que se presenta sobre partidas distintas de los ingresos corresponde a un nuevo activo del contrato por el derecho a recuperar los servicios prestados.

(c) Arrendamiento de equipos

Los activos mantenidos bajo arrendamientos financieros se reconocen como activos de la Sucursal a su valor razonable, al inicio del arrendamiento, o si éste es menor, al valor presente de los pagos mínimos del arrendamiento.

El ingreso por concepto de alquileres bajo arrendamientos operativos se reconoce empleando el método de línea recta durante el plazo correspondiente al arrendamiento. Los costos directos iniciales incurridos al negociar y acordar un arrendamiento operativo son añadidos al valor en libros del activo arrendado, empleando el método de línea recta durante el plazo del arrendamiento.

(Continúa)

Baker Hughes International Branches LLC - Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

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

Para obtener información adicional sobre las políticas contables de la Sucursal en relación con el reconocimiento de ingresos (ver nota 19 d.).

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 Sucursal 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. Anteriormente, el enfoque de la Sucursal era incluir el deterioro de los deudores comerciales en otros gastos. En consecuencia, la Sucursal 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.

Adicionalmente, la Sucursal ha adoptado modificaciones consecuentes a la Norma NIIF 7 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:

Baker Hughes International Branches LLC - Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

(En miles de 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\$	(16.379)
Costo amortizado		(449)
Impacto al 1 de enero de 2017	US\$	<u>(16.828)</u>
Reconocimiento de las pérdidas crediticias esperadas bajo la Norma NIIF 9 para activos financieros de deuda al VRCORI	US\$	288
Impacto al 1 de enero de 2018	US\$	<u>288</u>
Ganancias acumuladas:		
Reconocimiento de las pérdidas crediticias esperadas bajo la Norma NIIF 9 para activos financieros	US\$	(16.379)
Costo amortizado		(449)
Impacto al 1 de enero de 2017	US\$	<u>(16.828)</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.

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

(Continúa)

Baker Hughes International Branches LLC - Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

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

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

Para obtener una explicación de la manera en que la Sucursal clasifica y mide los instrumentos financieros y contabiliza las ganancias y pérdidas relacionadas bajo la NIIF 9, ver la nota 2.17.

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 Hughes International Branches LLC - Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

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

	Nota	Clasificación original bajo la norma NIC 19	Nueva clasificación bajo la norma NIIF 9		Saldo en libros bajo la norma NIC 39	Saldo en libros bajo la norma NIIF 9
<u>Activos financieros</u>						
Efectivo y equivalentes de efectivo		Préstamos y partidas por cobrar	Costo amortizado	US\$	1.302	1.302
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	(a)	Préstamos y partidas por cobrar	Costo amortizado		2.190	514
Activos del contrato	(a)	Préstamos y partidas por cobrar	Costo amortizado		-	430
Cuentas por cobrar a partes relacionadas		Préstamos y partidas por cobrar	Costo amortizado		-	958
Total activos financieros				US\$	<u>3.492</u>	<u>3.204</u>
<u>Pasivos financieros</u>						
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar		Otros pasivos financieros	Otros pasivos financieros	US\$	1.884	1.884
Otros pasivos financieros		Otros pasivos financieros	Otros pasivos financieros		<u>17.246</u>	<u>17.246</u>
Total pasivos financieros				US\$	<u>19.130</u>	<u>19.130</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 19 ahora se clasifican al costo amortizado.

(Continúa)

Baker Hughes Services International LLC - Sucursal Ecuador

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 VRCORI, 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 Sucursal 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 reconoce 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.

La designación y revocación de las designaciones previas de ciertos activos financieros y pasivos financieros como medidos a VRCCR.

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 2018, cuya aplicación anticipada es permitida; sin embargo, tales normas, no han sido aplicadas anticipadamente en la preparación de estos estados financieros adjuntos.

(Continúa)

NIIF 16 Arrendamientos

La Sucursal 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.

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 Sucursal.

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 Sucursal.

i. Transición

La Sucursal 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 Sucursal 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.

(Continúa)

Baker Hughes International Branches, LLC - Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

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

ii. Arrendamientos donde la Sucursal es el Arrendador

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

Otras Nuevas Normas o Modificaciones a Normas e Interpretaciones

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

- 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.

i. Instrumentos Financieros por Categoría e Información sobre Valor Razonable

Los instrumentos financieros se conformaban de la siguiente manera:

	2018 <u>Corriente</u>	2017 <u>Corriente</u>
Activos financieros medidos al costo amortizado		
Efectivo y equivalentes de efectivo	US\$ 528	1.302
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	433	514
Activos del contrato	406	430
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	349	958
Total activos financieros	US\$ <u>1.716</u>	<u>3.204</u>
Pasivos financieros medidos al costo amortizado		
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	US\$ 1.966	1.884
Otros pasivos financieros	-	17.246
Total pasivos financieros	US\$ <u>1.966</u>	<u>19.130</u>

(Continúa)

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

5. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

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 Sucursal ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

- 5.1 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 Sucursal realizó un análisis de deterioro de activos y no se identificó indicios de deterioro que requieran una provisión.

- 5.2 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 Sucursal 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 Sucursal. 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.

(Continúa)

Baker Hughes International Branches, LLC - Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

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

Las obligaciones por prestaciones definidas de la Sucursal 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.

5.3 Estimación de vidas útiles de propiedades y equipo - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la nota 2.7.3.

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

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

La Sucursal mantiene efectivo por US\$ 528 mil al 31 de diciembre de 2018 (US\$1.302 mil en 2017). El efectivo es mantenido sustancialmente en bancos e instituciones financieras que en general superan la calificación "A", según agencias calificadoras de riesgo registradas en la Superintendencia de Bancos del Ecuador.

7. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

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

	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u> <u>reexpresado</u>	<u>2016</u> <u>reexpresado</u>
Deudores comerciales:				
Clientes locales:				
Deudores por contratos	US\$	586	781	82.835
Estimación para deterioro de valor	17	(178)	(273)	(3.320)
		408	508	79.515
Otras cuentas por cobrar		25	6	539
	US\$	433	514	80.054

Clientes locales - Corresponde a servicios prestados y venta de bienes facturados conforme los contratos de prestación de servicios suscritos con las empresas petroleras (ver nota 24). La recuperación de deudores comerciales tiene un promedio de cobro de hasta 73 días (227 días para el año 2017). Adicionalmente en los meses de enero a mayo de 2019, la Sucursal recibió pagos de cartera de los clientes por el monto de US\$1.7 millones aproximadamente.

(Continúa)

Baker Hughes International Branches, LLC - Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

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

8. ACTIVOS POR CONTRATO

Corresponde a servicios prestados, venta de bienes y arrendamientos de equipos que se encuentran en proceso de facturación, estos valores se facturaron en el siguiente año.

Al 31 de diciembre de 2018 la provisión de ingresos es como sigue:

Tipo de cliente:		<u>2018</u>	<u>2017</u> Reexpresado	<u>2016</u> Reexpresado
Entidades Privadas	US\$	470	506	615
Estimación para deterioro de valor		(64)	(76)	(16)
Total	US\$	<u>406</u>	<u>430</u>	<u>599</u>

9. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios es como sigue:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Equipos y repuestos	US\$	1.547	470
Importaciones en tránsito		2	-
Provisión para obsolescencia		(17)	(9)
	US\$	<u>1.532</u>	<u>461</u>

Durante 2018 los costos de los inventarios reconocidos como costos ascendieron a US\$1.6 millones (en 2017 US\$2.2 millones) (ver nota 20).

Los movimientos de la provisión para inventario de lento movimiento fueron como sigue:

	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldos al comienzo del año		US\$ 9	481
Estimación (reverso) cargada a resultados	20	8	(360)
Bajas		-	(112)
Saldos al fin del año		US\$ <u>17</u>	<u>9</u>

10. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

En 2017 la Sucursal ha reconocido como ingresos por intereses por los préstamos otorgados US\$1.3 mil en 2017. (ver nota 21).

(Continúa)

Baker Hughes International Branches, LLC - Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

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

11. PROPIEDADES Y EQUIPO

Un resumen de propiedades y equipo es como sigue:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Costo	US\$	7.752	8.895
Depreciación acumulada y deterioro		<u>(5.228)</u>	<u>(5.495)</u>
	US\$	<u>2.524</u>	<u>3.400</u>
Clasificación:			
Terrenos	US\$	1.014	1.014
Edificios		772	976
Maquinaria y equipo		206	525
Vehículos		28	-
Equipo de arrendamiento		<u>504</u>	<u>885</u>
	US\$	<u>2.524</u>	<u>3.400</u>

(Continúa)

Baker Hughes International Branches, LLC - Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

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

		<u>Terrenos</u>	<u>Edificios</u>	<u>Maquinaria y equipo</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Equipo de arrendamiento</u>	<u>Total</u>
<u>Costo :</u>							
Saldos al 1 de enero de 2017	US\$	1.014	1.730	2.609	158	4.235	9.746
Adquisiciones		-	-	22	-	387	409
Ajustes		-	-	416	-	-	416
Transferencias		-	14	11	-	(25)	-
Ventas y bajas		-	-	(267)	-	(1.409)	(1.676)
Saldos al 31 de diciembre de 2017		1.014	1.744	2.791	158	3.188	8.895
Adquisiciones		-	-	-	-	286	286
Transferencias		-	-	(90)	90	-	-
Ventas y bajas		-	-	(619)	-	(810)	(1.429)
Saldos al 31 de diciembre de 2018		1.014	1.744	2.082	248	2.664	7.752
<u>Depreciación acumulada y deterioro :</u>							
Saldos al 1 de enero de 2017		-	(763)	(1.918)	(152)	(3.215)	(6.048)
Ventas y bajas		-	-	201	-	1.084	1.285
Ajustes		-	-	(416)	-	-	(416)
Gasto por depreciación		-	(5)	(133)	(6)	(172)	(316)
Saldos al 31 de diciembre de 2017		-	(768)	(2.266)	(158)	(2.303)	(5.495)
Ventas y bajas		-	-	524	-	695	1.219
Ajustes		-	-	(25)	(51)	(46)	(122)
Gasto por depreciación		-	(204)	(109)	(11)	(506)	(830)
Saldos al 31 de diciembre de 2018		-	(972)	(1.876)	(220)	(2.160)	(5.228)
Saldos netos al 31 de diciembre de 2017	US\$	1.014	976	525	-	885	3.400
Saldos netos al 31 de diciembre de 2018	US\$	1.014	772	206	28	504	2.524

(Continúa)

Baker Hughes International Branches, LLC - Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

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

12. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cuentas por pagar comerciales:			
Proveedores locales	US\$	1.946	701
Otras cuentas por pagar:			
Provisión por litigios	25	20	1.069
Otras cuentas por pagar		-	114
		<u>20</u>	<u>1.183</u>
	US\$	<u>1.966</u>	<u>1.884</u>

El período de pago promedio es 75 días (60 días en 2017) contados desde la fecha de la factura.

13. OTROS PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2017, el saldo de otros pasivos financieros es de US\$17.246 mil correspondiente a dividendos por pagar. Con fecha 21 de diciembre de 2017 se canceló a la matriz US\$13.000 mil correspondiente a los dividendos del año 2012. (Con fecha 18 de noviembre de 2014, se propuso la distribución de dichos dividendos generados de la utilidad del año 2004 al 2013 por US\$30.246 mil en 2016).

En 2018 Casa Matriz autorizó a la administración local, revertir el monto de otros pasivos y restituir a utilidades retenidas el referido saldo. (ver nota 2.3.1)

14. IMPUESTOS

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

Baker Hughes International Branches, LLC - Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

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

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Activo por impuesto corrientes:			
Crédito tributario de impuesto a la renta por ISD	US\$	579	459
Retenciones en la fuente de impuesto al valor agregado - IVA		<u>1.676</u>	<u>1.451</u>
	US\$	<u>2.255</u>	<u>1.910</u>
Pasivos por impuestos corrientes:			
Impuesto a la salida de divisas - ISD	US\$	48	2
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar e impuesto al valor agregado - IVA		<u>16</u>	<u>27</u>
	US\$	<u>64</u>	<u>29</u>

14.2 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 corriente, es como sigue:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
(Pérdida) utilidad antes de impuesto a la renta previamente reportada	US\$	(161)	4.850
Ajustes por aplicación de NIIF 9 y 15		-	(18.756)
(Pérdida) antes de impuesto a la renta		<u>(161)</u>	<u>(13.906)</u>
Gastos no deducibles		346	7.421
Ingresos exentos		(319)	(22.537)
Ajustes precios de transferencia		54	-
Pérdida tributaria	US\$	<u>(80)</u>	<u>(10.266)</u>
Impuesto a la renta causado (1)	US\$	<u>-</u>	<u>-</u>
Anticipo calculado (2)	US\$	<u>202</u>	<u>345</u>
Impuesto a la renta cargado a resultados:			
Corriente	US\$	124	345
Corriente (años anteriores) (3)		<u>-</u>	<u>164</u>
		124	509
Diferido		<u>59</u>	<u>1.236</u>
	US\$	<u>183</u>	<u>1.745</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.

(Continúa)

Baker Hughes International Branches, LLC - Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

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

- (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 2017, la Sucursal calculo un anticipo de impuesto a la renta por US\$202 mil; sin embargo, reconoció en resultados US\$124 mil correspondiente al valor que no va a recuperar efecto de la aplicación de la resolución No. NAC-DGERCG17-0000021.

- (3) Corresponde al impuesto a la renta del año 2014, por glosas determinadas por el Servicio de Renta Interna y que fueron parcialmente aceptadas por la administración de la Sucursal (Ver nota 25).

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

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

14.3 Movimientos de la provisión (crédito) para 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\$ -	82
Provisión del año	124	345
Crédito tributario	120	459
Pagos efectuados	<u>(244)</u>	<u>(886)</u>
Saldos al fin del año	US\$ <u>-</u>	<u>-</u>

Pagos efectuados - Corresponde al pago de impuesto a la renta del año anterior, retenciones en la fuente e impuesto a la salida de divisas y los pagos de anticipos de impuesto a la renta del 2019 efectuados en julio y septiembre.

14.4 Saldos del impuesto diferido

Los movimientos de activos por impuestos diferidos fueron como sigue:

Baker Hughes International Branches, LLC - Sucursal Ecuador

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 2018:				
Activos por impuestos diferidos en relación a:				
Amortización de pérdidas tributarias	US\$	9.734	20	9.754
Valor neto de realización		68	(35)	33
Estimación para deterioro de valor		15	45	60
Provisión por obsolescencia de inventarios		2	2	4
Depreciación en propiedades y equipos		271	26	297
Provisiones varias		301	(289)	12
Otros		-	-	-
		<u>10.391</u>	<u>(231)</u>	<u>10.160</u>
Estimación para valuación del activo por pérdidas fiscales (1)		<u>(10.287)</u>	<u>172</u>	<u>(10.115)</u>
	US\$	<u>104</u>	<u>(59)</u>	<u>45</u>
Año 2017:				
Activos por impuestos diferidos en relación a:				
Amortización de pérdidas tributarias	US\$	6.958	2.776	9.734
Valor neto de realización		5	63	68
Estimación para deterioro de valor		4.436	(4.421)	15
Provisión por obsolescencia de inventarios		106	(104)	2
Depreciación en propiedades y equipos		423	(152)	271
Provisiones varias		752	(451)	301
Otros		10	(10)	-
		<u>12.690</u>	<u>(2.299)</u>	<u>10.391</u>
Estimación para valuación del activo por pérdidas fiscales (1)		<u>(11.350)</u>	<u>1.063</u>	<u>(10.287)</u>
	US\$	<u>1.340</u>	<u>(1.236)</u>	<u>104</u>

- (1) Al 31 de diciembre de 2018 (y 2017), la Sucursal efectuó una reversión de activos por impuestos diferidos, en razón de que el análisis efectuado conjuntamente con sus asesores legales, evidencia que dichos activos tienen probabilidad incierta de recuperación.

(Continúa)

Baker Hughes International Branches, LLC - Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

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

15. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

La Sucursal 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 2019. 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 Sucursal para el año 2018, en base a un diagnóstico preliminar determinó que existían ciertas transacciones con partes relacionadas que no fueron efectuadas a precios de plena competencia. La Sucursal incluyó un ajuste por precios de transferencia por US\$54.

16. BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

Un resumen de obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Participación de los empleados en las utilidades	US\$	-	855
Sueldos y beneficios por pagar		153	189
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS)		42	39
Jubilación patronal e indemnización por desahucio		582	495
	US\$	<u>777</u>	<u>1.578</u>
Corriente	US\$	195	1.083
No corriente		582	495
	US\$	<u>777</u>	<u>1.578</u>

16.1 Jubilación patronal - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores 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 Hughes International Branches, LLC - Sucursal Ecuador

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\$	371	298
Costos de los servicios		62	51
Costos por intereses		13	12
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas		-	(32)
Pérdidas (ganancias) actuariales		(20)	42
Saldos al fin del año	US\$	<u>426</u>	<u>371</u>

- 16.2 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 trabajador, la Sucursal entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

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

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldos al comienzo del año	US\$	124	111
Costos de los servicios		27	18
Costos por intereses		6	5
Beneficios pagados		-	(23)
Pérdidas (ganancias) actuariales		(1)	13
Saldos al fin del año	US\$	<u>156</u>	<u>124</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.

(Continúa)

Baker Hughes International Branches, LLC - Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

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

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 detallado a continuación se ha desarrollado en base a los cambios razonablemente posibles que se produzcan al final del período de referencia de los respectivos supuestos.

	Jubilación <u>patronal</u>	Bonificación <u>por desahucio</u>
Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)	(23)	-6
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0.5%)	-6%	-5%
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)	25	6
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.5%)	7%	5%
Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	26	6
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	7%	5%
Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	(24)	(6)
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	-6%	5%

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	4,25	4,10
Tasa(s) esperada del incremento salarial	1,50	1,50
Tasa de rotación	<u>25,10</u>	<u>11,80</u>

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

Baker Hughes International Branches, LLC - Sucursal Ecuador

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	20 US\$	89	69
Costo por intereses	21	<u>19</u>	<u>17</u>
		108	86
Reconocimiento en otro resultado integral:			
Pérdidas (ganancias) actuariales		<u>(21)</u>	<u>23</u>
	US\$	<u>87</u>	<u>109</u>

17. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

17.1 Gestión de riesgos financieros - En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Sucursal 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 Sucursal 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 Sucursal, una caracterización y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Sucursal, si es el caso.

- i. **Riesgo en las tasas de interés** - La Sucursal 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 se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Sucursal. Todo cliente es sometido a una revisión y verificación por parte de la casa matriz con el objetivo de identificar y determinar niveles de crédito apropiados en cada caso. Estos niveles de crédito son controlados por medio del sistema operativo de facturación y para cualquier excepción deben realizarse procesos adicionales de aprobación de la Alta Gerencia.

(Continúa)

Baker Hughes International Branches, LLC - Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

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

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

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

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

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>	
	<u>NIIF 9</u>	<u>NIIF 9</u>	<u>NIC 39</u>
Pérdidas por deterioro de deudores			
Comerciales	US\$ <u>(108)</u>	<u>12.060</u>	<u>(4.607)</u>

Deudores comerciales - La exposición de la Sucursal al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las características individuales de cada cliente. No obstante, la 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 Sucursal limita su exposición al riesgo de crédito relacionado con deudores comerciales estableciendo términos comerciales entre 30 y 120 días de acuerdo a la evaluación de clientes.

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

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

Baker Hughes International Branches, LLC - Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

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

		2018			2017		
		No deteriorada	Provisión para deterioro	Valor neto	No deteriorada	Provisión para deterioro	Valor neto
Vigente	US\$	284	(45)	239	449	(58)	391
Hasta 30 días		242	(75)	167	76	(24)	52
De 31 a 60 días		-	-	-	58	(27)	31
De 61 a 90 días		2	(1)	1	92	(62)	30
De 91 a 120 días		-	-	-	34	(30)	4
De 121 a 180 días		10	(9)	1	17	(17)	-
De 181 a 360 días		29	(29)	-	-	-	-
Más de 360 días		19	(19)	-	55	(55)	-
	US\$	<u>566</u>	<u>(178)</u>	<u>408</u>	<u>781</u>	<u>(273)</u>	<u>508</u>
<u>Note</u>			7			7	

El movimiento de la estimación para cuentas de dudosa recuperación es como sigue:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo al inicio bajo NIC 39	US\$	61	18.044
Reverso de la estimación bajo NIC 39			(4.793)
Recuperación a través de bonos		<u>-</u>	<u>(13.190)</u>
Saldo final bajo NIC 39		61	61
Provisión de la estimación bajo NIIF 9		<u>181</u>	<u>288</u>
	US\$	<u>242</u>	<u>349</u>

- (1) Durante el año 2017, la Sucursal efectuó una recuperación de cuentas por cobrar a través de bonos del estado por US\$79 millones, mediante negociaciones mantenidas con los clientes Petroamazonas EP y Operaciones Río Napo CEM.

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

Baker Hughes International Branches, LLC - Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

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

		Importe nominal	
		2018	2017
Corriente	US\$	284	449
1 a 30 días		242	76
31 a 60 días		-	58
61 a 90 días		2	92
91 a 120 días		-	34
121 a 180 días		10	17
181 a 365 días		29	-
Mayor a 365 días		19	55
		<u>586</u>	<u>781</u>
Activos por contratos		470	506
Provisión para deterioro		<u>(242)</u>	<u>(349)</u>
	US\$	<u>814</u>	<u>938</u>

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

		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 Compañía Mayor riesgo	US\$	1 037	-	1.037	1.232	-	1.232
		-	19	19	-	55	55
		<u>1 037</u>	<u>19</u>	<u>1.056</u>	<u>1.232</u>	<u>55</u>	<u>1.287</u>
Estimación para pérdida		<u>(223)</u>	<u>(19)</u>	<u>(242)</u>	<u>(294)</u>	<u>(55)</u>	<u>(349)</u>
	US\$	<u>814</u>	<u>-</u>	<u>814</u>	<u>938</u>	<u>-</u>	<u>938</u>

Información comparativa bajo NIC 39

Un análisis de la calidad crediticia de los deudores comerciales y activos del contrato 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:

Baker Hughes International Branches, LLC - Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

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

31 de diciembre de 2017			
	No deteriorada	Provisión para deterioro	Valor neto
Corriente	US\$ 466	-	466
1 a 30 días	182	-	182
31 a 60 días	89	-	89
61 a 90 días	296	-	296
91 a 120 días	8	-	8
121 a 180 días	123	-	123
181 a 360 días	19	(5)	14
Mayor a 361 días	104	(56)	48
	<u>US\$ 1.287</u>	<u>(61)</u>	<u>1.226</u>

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

La Sucursal usa una matriz de provisión para medir las pérdidas crediticias esperadas de los deudores comerciales por clientes individuales, que incluye un gran número de saldos pequeños.

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

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

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

31 de diciembre de 2018	Tasa de pérdida promedio ponderada	Importe en libros bruto	Provisión para pérdida	Con deterioro crediticio
Corriente	13%	739	(104)	Sí
1 a 30 días	31%	250	(76)	Sí
31 a 60 días	47%	8	(4)	Sí
61 a 90 días	67%	2	(1)	Sí
91 a 120 días	87%	-	-	Sí
121 a 180 días	100%	9	(9)	Sí
181 a 360 días	100%	29	(29)	Sí
Mayor a 361 días	100%	19	(19)	Sí
		<u>1.056</u>	<u>(242)</u>	

(Continúa)

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

- iii. **Riesgo de liquidez** - La Sucursal 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 Sucursal 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 Sucursal 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 Sucursal 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 Sucursal. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes y servicios es de 75 días desde la fecha de la factura.

Durante el 2017, para garantizar el fiel cumplimiento de las obligaciones establecidas en los contratos de servicios, la Sucursal constituyó una garantía bancaria de cumplimiento de contrato, incondicional, irrevocable y de cobro inmediato por US\$20.900 mil. La fecha de vencimiento de esta garantía es el 30 de junio de 2019, la cual es renovada con autorización de Casa Matriz.

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

Baker Hughes International Branches, LLC - Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

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

		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\$	1.966	1.966	1.966	-
Obligacionea acumuladas		195	195	195	-
	US\$	<u>2.161</u>	<u>2.161</u>	<u>2.161</u>	<u>-</u>
31 de diciembre de 2017:					
Otros pasivos financieros	US\$	17.246	17.246	-	17.246
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar		1.884	1.884	1.884	-
Obligacionea acumuladas		1.083	1.083	1.083	-
	US\$	<u>20.213</u>	<u>20.213</u>	<u>2.967</u>	<u>17.246</u>

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

Como se menciona en la nota 2.3.1, la Sucursal en el año 2018 recibió la autorización de la casa matriz para restituir como parte de las utilidades retenidas los dividendos por pagar del año 2012.

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

		2018	2017 reexpresado
Total pasivos:	US\$	2.807	20.737
Menos: efectivo y equivalente de efectivo		(528)	(1.302)
Deuda neta	US\$	<u>2.279</u>	<u>19.435</u>
Total patrimonio	US\$	<u>5.265</u>	<u>(11.658)</u>
Índice deuda-patrimonio ajustado	US\$	<u>0,43</u>	<u>(1,67)</u>

18. PATRIMONIO

- 18.1 **Capital asignado** - Baker Hughes International Branches LLC. fue autorizada por la Superintendencia de Compañías para operar en el Ecuador el 17 de abril de 1997.

(Continúa)

Baker Hughes International Branches, LLC - Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

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

18.2 Utilidad (déficit) acumulado – En mayo del 2018, Casa Matriz autorizó a la administración de la Sucursal dejar sin efecto el pasivo financiero por US\$17.246 mil correspondiente a dividendos por pagar y que este sea nuevamente restituido a utilidades retenidas; con el fin de mejorar la situación financiera de la Sucursal y evitar la cancelación del permiso de operación.

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 de 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 sólo 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 Sucursal.

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 Sucursal.

19. INGRESOS

El efecto de la aplicación inicial de la NIIF 15 sobre los ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes de la Sucursal se describen en la nota 3.1. Debido al método de transición elegido al aplicar la NIIF 15, la información comparativa no se ha reexpresado para reflejar los nuevos requerimientos.

(a) Flujos de Ingresos

La Sucursal genera ingresos principalmente de venta de bienes y prestación de servicios a sus clientes. Otras fuentes de ingresos de actividades ordinarias incluyen la renta de equipos a través de arrendamiento operativo y financiero a clientes.

	2018	2017 reexpresado
Ingresos de actividades ordinarias		
Ingresos por contratos con clientes	US\$ 5.873	4.563
	<u>US\$ 5.873</u>	<u>4.563</u>

(Continúa)

Baker Hughes International Branches, LLC - Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

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

(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:

Por el año terminado al 31 de Diciembre		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Venta de bienes	US\$	2.317	1.981
Prestación de servicios		3.607	1.316
Renta de equipos		<u>(51)</u>	<u>1.266</u>
	US\$	<u>5.873</u>	<u>4.563</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 comerciales y otras cuentas por cobrar	7	US\$ 433	514
Activos del contrato	8	<u>406</u>	<u>430</u>
		<u>US\$ 839</u>	<u>944</u>

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

(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 Sucursal reconoce los ingresos cuando transfiere el control del bien y servicio a un cliente.

(Continúa)

Baker Hughes International Branches, LLC - Sucursal Ecuador

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 pagos 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 esta 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 reconocen 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 terminará el período de devolución o pudiera realizarse una estimación razonable de las devoluciones.
Arrendamiento de equipos	Los servicios de arrendamiento son requeridos por el cliente mediante órdenes de servicio, el servicio es cumplido en conformidad con el requerimiento o contrato suscrito.	Los ingresos se reconocen cuando se cumplen las obligaciones de desempeño al transcurrir el tiempo de operación del equipo, el precio de la transacción se determina en base al desempeño de las obligaciones contractuales. Para el caso de inconformidad en el desempeño del equipo arrendado se consideran penalidades correspondientes a cada contrato.	El ingreso por concepto de alquileres bajo arrendamientos operativos se reconoce empleando el método de línea recta durante el plazo correspondiente al arrendamiento. Los costos directos iniciales incurridos al negociar y acordar un arrendamiento operativo son añadidos al valor en libros del activo arrendado, empleando el método de línea recta durante el plazo del arrendamiento. 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.

(Continúa)

Baker Hughes International Branches, LLC - Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

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

20. 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>
Costo de ventas	US\$	4.126	4.700
Gastos de administración		<u>2.014</u>	<u>9.479</u>
	US\$	<u>6.140</u>	<u>14.179</u>

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

	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Honorarios y servicios		US\$ 374	7.511
Gastos por beneficios a empleados		1.738	2.630
Consumos de materias primas y consumibles	9	1.624	2.241
Costos de reparación		643	565
Servicios básicos		246	339
Depreciación	11	830	316
Impuestos		102	261
Costos de transporte		229	162
Gastos de viaje		120	96
Arriendos a terceros		-	50
Costos de los equipos de arrendamiento		52	48
Costo de servicios		99	21
Obsolescencia de inventarios	9	8	(360)
Otros		75	299
	US\$	<u>6.140</u>	<u>14.179</u>

Gastos por beneficios a empleados

Un resumen de los gastos por beneficios a empleados es como sigue:

Baker Hughes International Branches, LLC - Sucursal Ecuador

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>
Sueldos y salarios	US\$	894	1.032
Participación a empleados		-	856
Beneficios sociales		466	416
Aportes al IESS		207	230
Beneficios definidos	16.2	89	69
Bonificación por despido intempestivo		82	27
	US\$	<u>1.738</u>	<u>2.630</u>

21. (GASTOS) INGRESOS FINANCIEROS

Un resumen de los (gastos) ingresos financieros es como sigue:

	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Gastos financieros por cuentas por cobrar medidas al costo amortizado:	US\$	-	2.120
Intereses pagados		(153)	(55)
Costos financieros por beneficios definidos	16.2	(19)	(17)
Intereses ganados	10	-	1.305
	US\$	<u>(172)</u>	<u>3.353</u>

22. OTROS INGRESOS

Un resumen de los otros ingresos es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Recuperación a través de bonos	US\$ -	5.424
Venta de chatarra	-	132
Otros	170	120
	US\$ <u>170</u>	<u>5.676</u>

23. TRANSACCIONES Y SALDOS CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

La controladora inmediata de la Sucursal es Baker Hughes International Branches LLC. establecida en Estados Unidos.

23.1 Transacciones comerciales - Las principales transacciones comerciales con sus partes relacionadas se desglosan como siguen:

Baker Hughes International Branches, LLC - Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

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

		Venta de bienes		Compra de bienes	
		2018	2017	2018	2017
Baker Hughes Oilfield Operations	US\$	46	(39)	1,215	824
Baker Hughes Colombia		292	144	310	281
Baker Hughes Argentina S.R.L.		109	94	-	-
Baker Hughes International Branches					
Sucursal Bolivia		52	-	74	-
Baker Hughes Operations - México		34	65	24	-
Baker Hughes EHO Ltd. (Dubai Branch)		21	2	-	7
Baker Hughes Indonesia		-	18	-	-
Baker Atlas M SDN BHD		-	14	-	-
Baker Hughes Oilfield Operations					
Inc. Del Perú		30	39	4	13
JDI International Leasing Limited		-	47	-	-
Baker Hughes Switzerland SARL -					
Sucursal Ecuador		-	-	-	26
Baker Hughes Services Int		-	28	268	3
Otras		43	41	121	71
	US\$	<u>627</u>	<u>453</u>	<u>2,016</u>	<u>1,225</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.

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

Baker Hughes International Branches, LLC - Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

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

		Cuentas por cobrar		Cuentas por pagar	
		2018	2017	2018	2017
Baker Hughes Switzerland SARL - Sucursal Ecuador	US\$	-	1	-	-
Baker Hughes EHO - Angola		405	401	(11)	2
Baker Hughes Oilfield Operations		(122)	(168)	(315)	90
Baker Hughes Services International, Inc. - Sucursal en el Ecuador		(27)	136	(311)	50
Baker Hughes Do Brasil Ltda.		110	74	-	-
Baker Hughes Operations Mexico SA C		(2)	23	-	24
Baker Petrolite del Ecuador S.A.		(3)	180	-	-
Baker Hughes EHO Ltd. (Dubai Branch)		(1)	4	-	-
Baker Hughes Oilfield Operations Inc. Del Perú		-	44	-	-
Baker Hughes Colombia		(206)	17	(195)	4
Baker Hughes Venezuela S.C.P.A.					
INTL Professional Resources		(2)	-	(10)	-
Baker Argentina SRL		86	117	-	-
Baker Hughes Operations SAS					
Mozambique Branch		-	91	-	-
Baker Hughes (Nederland) B.V.		-	-	-	92
Baker Hughes Australia Pty Limited		(2)	-	-	-
Baker Hughes BV		-	-	(91)	-
Baker Hughes Region Accounting Center SRL		-	-	(68)	69
International Professional Resources Lmted.		-	-	-	(10)
Otras		113	38	(67)	(13)
	US\$	<u>349</u>	<u>958</u>	<u>(1,068)</u>	<u>308</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.

23.3 Otras transacciones con partes relacionadas - Además de lo anterior, la Sucursal mantuvo otras transacciones con sus partes relacionadas como se describen a continuación:

Baker Hughes International Branches, LLC - Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

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

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Asistencia técnica y administrativa:			
Baker Hughes Oilfield Operations Inc.	US\$	-	24
Baker Hughes Operations Mexico, S.A. de C.V.		-	9
Baker Hughes Saudi Arabia Co		-	4
Otras		27	5
	US\$	<u>27</u>	<u>42</u>
Pagos por asistencia técnica y administrativa:			
Baker Hughes Incorporated	US\$	-	6.926
Baker Hughes Oilfield Operations Inc.		-	41
Baker Hughes Region Accounting Center SRL		151	255
International Professional Resources (US) Limited		16	7
Otras		-	12
	US\$	<u>167</u>	<u>7.241</u>
Pagos por arriendos y mantenimiento:			
Baker Hughes Oilfield Operations Inc.		77	104
Baker Hughes EHO Dubai		3	-12
		<u>80</u>	<u>92</u>
Total	US\$	<u>80</u>	<u>92</u>
Intereses:			
Recibidos	US\$	<u>-</u>	<u>414</u>
Pagados	US\$	<u>153</u>	<u>-</u>
Préstamos recibidos	US\$	<u>20.000</u>	<u>-</u>
Servicios administrativos:			
Ingresos	US\$	<u>14</u>	<u>300</u>

En el año 2018, la Sucursal recibió un préstamo para capital de trabajo por parte de su relacionada Baker Hughes Services International LLC - Sucursal Ecuador por US\$20.000 mil, el cual no genera intereses; Dicho préstamo fue cancelado en el mismo período.

(Continúa)

23.4 Durante el año 2017 Baker Hughes Incorporated fue intermediaria para la recuperación de cuentas por cobrar a través de bonos del estado, razón por la cual la Compañía relacionada recibió US\$69 millones, valor que fue transferido a la Sucursal en junio 2017.

23.5 Compensación del personal clave de la gerencia - Las compensaciones a corto plazo de los ejecutivos y otros miembros clave de la gerencia durante el año 2018 fue de US\$128 mil y (US\$214 mil en 2017).

24. COMPROMISOS

Al 31 de diciembre del 2018, un detalle de los principales acuerdos es como sigue:

Petroamazonas EP - El 31 de octubre de 2011, se renovó el contrato de prestación de servicios por dos años, cuyo objeto es proveer servicios de completaciones, reacondicionamiento, liner hanger y pesca. Con fecha enero y julio 2016, se celebraron acuerdos maestros de perforación y operación respectivamente, servicios de alquiler de brocas de perforación, servicio de registro eléctrico, servicio de perforación direccional, provisión de fluidos de perforación, provisión de equipos y partes de herramientas para completación de pozos, herramientas especiales y servicios de pesca y gerencia de proyectos. Dichos acuerdos tienen vigencia hasta junio de 2016. En julio de 2017 se firmó una orden de servicio por reparaciones de herramientas de completación, esta orden se aumentó el monto y se completó su valor en Junio 2018, cerrando la orden de servicio.

Andes Petroleum Ecuador Ltd. - En mayo y junio de 2012, se celebraron convenios para la provisión de servicios de registros eléctricos y brocas de perforación, los mismos que tienen vigencia hasta el año 2014. En enero de 2014, se firmaron extensiones contractuales para la prestación de servicios de registros eléctricos con vigencia de 2 años. Dichos convenios fueron extendidos por 1 y 2 años respectivamente.

El contrato de limpieza de herramientas fue extendido por un año hasta julio 2017. El contrato de Completions and Workover Tools tiene vigencia desde junio 2017 hasta mayo 2019. Dicho contrato a la fecha de emisión del Informe se encuentra en proceso de renovación.

El contrato de martillos de perforación tiene vigencia desde junio 2017 hasta mayo 2019 y el contrato de herramientas de limpieza tiene vigencia desde junio 2017 hasta julio 2019.

Consorcio Petrolero Bloque 17 y Petroriental S.A. - En junio de 2014, la Sucursal celebró un contrato para la renta y provisión de brocas de perforación, dicho contrato tiene vigencia hasta el 31 de mayo de 2016. En febrero de 2016 se celebró el contrato para servicios de completación and workover tools, con vigencia hasta julio 2017 y fue extendido desde junio 2017 hasta mayo 2019. Dicho contrato a la fecha de emisión del Informe se encuentra en proceso de renovación.

(Continúa)

Baker Hughes International Branches, LLC - Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

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

Andes Petroleum Ecuador Ltd. - En junio de 2018, se celebraron convenios para la provisión de mallas para control de arena, el mismo que tiene vigencia hasta el mayo 2020.

Consorcio Petrolero Bloque 17 y Petroriental S.A. - En marzo de 2019, se realiza una extensión de los convenios para la provisión de mallas para control de arena tomando el contrato base de Andespetroleum, el mismo que tiene vigencia hasta el mayo 2020.

Agip Oil Ecuador - En abril de 2015, se firmó un contrato por 3 años para la provisión de herramientas de completación para los pozos productores e inyectores del campo Villano en el Bloque 10, que incluye servicios de pesca y completaciones especiales. El contrato expiró en marzo 2018, se hizo una extensión de 3 meses que expiro en junio 2018.

En enero 2019, se firmaron contratos para la reparación de herramientas de completación e inyección para el Villano, Bloque 10, tiene una vigencia hasta enero 2020.

Enap Sipetrol S.A. - En octubre de 2015, se firmaron dos contratos con una duración de 3 años cada uno, el primero para la provisión bajo llamada de herramientas de completación interna de pozos, herramientas de pesca requeridas para los Bloques Mauro Dávalos Cordero, Paraíso, Biguno, Huachito e Intracampos; y el segundo, para la provisión de registros eléctricos a hueco entubado y punzonamiento de pozos en los mismos campos.

El contrato para la provisión bajo llamada de herramientas de completación interna de pozos, herramientas de pesca requeridas para los Bloques Mauro Dávalos Cordero, Paraíso, Biguno, Huachito e Intracampos, expiro en octubre 2018.

En septiembre 2018, se firma el contrato para la provisión bajo llamada de herramientas de completación interna de pozos, herramientas de pesca requeridas para los Bloques Mauro Dávalos Cordero, Paraíso, Biguno, Huachito e Intracampos, este contrato tiene una vigencia de 3 años y expira en agosto 2021.

Repsol Ecuador S.A.- En enero y marzo de 2016, se firmaron respectivamente los contratos para la provisión de servicios y herramientas de pesca y molienda para workover y de servicios y herramientas de fondo para completación y reparación de pozos en el Bloque 17 y Área Tivacuno con una duración de dos años. Debido a que no se tiene perforación los respectivos contratos fueron suspendidos; los contratos de workover vencieron. Actualmente, se hizo una extensión para el contrato de provisión de servicios y herramientas de pesca y molienda para workover hasta enero 2018, se hizo una nueva extensión hasta octubre 2018 para estos contratos.

En noviembre 2018, se firma contrato para provisión de servicios y herramientas de fondo para la completación de pozos en el Bloque 16 y 67, este contrato tiene una vigencia de 4 años y expira en septiembre 2022.

(Continúa)

Baker Hughes International Branches, LLC - Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

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

Servicios Petrolero Igapó - En septiembre de 2016, se firmó un contrato bajo llamada para los servicios de herramientas de pesca para los campos operados por el Consorcio a cargo de Halliburton con una duración de dos años. Este contrato fue extendido hasta septiembre del 2017 y a su vez extendido hasta febrero de 2018.

En marzo 2018 se firmó un contrato bajo llamada para los servicios de herramientas de pesca para los campos a cargo de Halliburton con una duración de tres años, este contrato expira en febrero 2021.

Sinopec.- En febrero de 2017 se firmó un contrato de servicio de limpieza de pozos bajo llamada para el campo Tiputini con una duración de un año y renovación automática de un año adicional. Este contrato expiró. No se renovó el contrato.

CNPC.- En agosto de 2018 se firmó un contrato para la prestación de los servicios especializados de arrendamiento de herramientas (Whipstock) para perforación de pozos petroleros con una duración de 6 meses, se hizo una renovación de un año adicional. Este contrato expira en enero 2020.

Pacificpetrol.- En marzo de 2019 se firmó un contrato para provisión y asentamiento de liner hanger expandible rotacional para 9 5/8" x 7", y Provisión y asentamiento de liner hanger convencional para 7" x 5, con una duración de 2 años, este contrato expira en febrero 2021.

25. CONTINGENCIAS

Acta de determinación sobre impuesto a la renta del año 2014 – Durante el año 2018, el Servicio de Rentas Internas (SRI) finalizó el proceso de fiscalización del año 2014. El 4 de diciembre de 2017 se recibió el Acta Borrador de Determinación por US\$953 mil, valor incluye intereses y recargo del 20%, la Administración de la Sucursal aceptó parcialmente las glosas interpuestas, por tal razón realizó un pago parcial de US\$164 mil por impuestos y US\$55 mil de intereses incurridos.

Con fecha 21 de marzo de 2018, la Sucursal recibió el Acta Final de Determinación con un impuesto a pagar de US\$1.554 mil, valor incluye intereses y recargo del 20%. La Administración de la Sucursal ha decidido impugnar los valores determinados por la Administración Tributaria dentro de los procesos establecidos y a criterio de la Administración de la Sucursal y los asesores legales, las probabilidades de éxito a favor de la Sucursal son posibles.

En adición, la Sucursal entregó una garantía bancaria por US\$155.400 otorgada por Citibank NA., a favor del Servicio de Rentas Internas, correspondiente al 10% de los cargos establecidos por la impugnación del Acta de determinación sobre el impuesto a la renta del año 2014, la misma que es con renovación automática.

Proceso administrativo de baja de vehículos - En el año 2017, la Sucursal inició un proceso Administrativo con la Agencia Nacional de Tránsito, mediante trámite ANT-AC-2017-30464 para la baja de 7 vehículos de propiedad de Baker Hughes International Branches LLC. En diciembre de 2018 este proceso fue concluido.

(Continúa)

Baker Hughes International Branches, LLC - Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

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

Determinación tributaria en relación a imposición impuesta por la SENAE – En noviembre de 2017, la Sucursal canceló la determinación tributaria impuesta por el Servicio Nacional de Aduanas del Ecuador (SENAE) por US\$813 mil, acogiéndose al beneficio de remisión de multas e intereses incluidas en la Ley de Fomento Productivo por US\$ 256 mil, aproximadamente. Al 31 de diciembre de 2017, la contingencia se encontraba provisionada.

26. 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 el 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.

27. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por el Representante Legal el 31 de mayo de 2019.