

## 1. INFORMACIÓN GENERAL

Baker Hughes International Branches LLC. - Sucursal Ecuador (la "Sucursal") forma parte 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:

**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 actividad operativa principal hasta la actualidad.

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

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

## 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 29 de junio de 2020.

Este es el primer conjunto de estados financieros anuales de la Sucursal en los que se ha aplicado la Norma NIIF 16 Arrendamientos y la Norma CINIIF 23 Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias, véase nota 3.

**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.

(Continúa)

### **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.

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.

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 NIIF 16, y las mediciones que tiene algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 o el valor en uso de la NIC 36.

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

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

**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.

**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 de pesca y completación	5 y 7
Herramientas de registro	5 y 7
Equipos para perforación	4

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

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

- 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.
- 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 impositivos o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El importe del impuesto corriente por pagar o por cobrar corresponde a la mejor estimación del importe fiscal que se espera pagar o recibir y que refleja la incertidumbre relacionada con los impuestos a las ganancias, si existe alguna. El pasivo de la Sucursal por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.
- 2.9.1 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 impositivas. 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.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

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

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.

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

**2.10 Provisiones** - Se reconocen cuando la 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.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

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

- 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.
- 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 Ingresos Procedente de Contratos con Clientes –**

La Sucursal establece un modelo de reconocimiento de ingresos basado en el concepto de control, por el cual los ingresos se reconocen 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.

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

Prestación de servicios

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.

Venta de bienes

Los ingresos se reconocen cuando los bienes son enviados a las instalaciones del cliente y aceptados por un representante del cliente.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

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

Para determinar si un bien esta sustancialmente bajo control de un cliente, los factores que se debe considerar incluyen:

- Asume los costos de administración de los bienes como gastos propios.
- Dirige el uso y administra los bienes a su propia discreción.
- Asume los riesgos de pérdida de bienes y daños como propios.

Arrendamiento de equipos

Los ingresos se reconocen cuando se cumplen las obligaciones de desempeño al transcurrir el tiempo de operación de equipo, el precio de la transacción se determina en base al desempeño de obligaciones contractuales.

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

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

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

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

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la 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.

**2.16 Instrumentos financieros**

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

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

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

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

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.

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

### Activos Financieros

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

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

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

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

Todos los activos financieros no clasificados como medidos al costo amortizado o valor razonable con cambios en otros resultados integrales se miden al valor razonable con cambios en resultados. 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.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

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

Activos Financieros: Evaluación del Modelo de Negocio

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

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

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

Activos financieros: Evaluación de si los flujos de efectivo contractuales son únicamente pagos de principal e intereses

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

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

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

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

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

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

Pasivos Financieros: Clasificación, Medición Posterior y Pérdidas y Ganancias

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

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

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

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

Activos y Pasivos Financieros no Derivados – Baja

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

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

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

**2.17 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;
- 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 (por ejemplo: el riesgo de que ocurra un incumplimiento durante la vida esperada del instrumento financiero) no se ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial.

Las estimaciones de deterioro de las cuentas por cobrar comerciales y activos de contratos son medidas por la Sucursal mediante la aplicación de un modelo general para la estimación de deterioro de cuentas por cobrar.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

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

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, 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 2017, 2018 y 2019.

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

La Sucursal asume que el riesgo crediticio de un activo financiero se ha incrementado significativamente si tiene una mora de más de 120 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 120 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 período de 12 meses contados a partir de la fecha de presentación de los estados financieros (o de un período inferior si el activo financiero tiene una vida menor a 12 meses).

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

Medición de las Pérdidas Crediticias Esperadas

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

(Continúa)

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 365 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 de este. 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.

**3. CAMBIO EN POLÍTICAS CONTABLES**

A partir del 1 de enero de 2019 entró en vigencia NIIF 16 y CINIIF 23, un resumen de los efectos de estas normas es como sigue:

NIIF 16 - Arrendamientos

La Sucursal no mantiene contratos de arrendamiento vigentes al 31 de diciembre de 2019 que cumplan con los parámetros establecidos por NIIF 16, por tanto, esta norma no tiene un efecto en los estados financieros de la Sucursal.

(Continúa)

CINIIF 23 - Incertidumbre sobre el Tratamiento de Impuesto a las Ganancias

La Sucursal contabiliza las incertidumbres de los tratamientos por impuesto a la renta de acuerdo a lo requerido por la CINIIF 23 el cual entro en vigencia el 1 de enero del 2019. Esta interpretación clarifica como aplicar los requerimientos de reconocimientos y medición de la NIC 12 cuando existe incertidumbres a los tratamientos del Impuesto a las Ganancias.

Adicionalmente, establece que la Sucursal debe considerar si es probable que la autoridad fiscal acepte un tratamiento impositivo incierto y reflejar el resultado de dicha evaluación en la determinación de la ganancia fiscal, las bases fiscales, pérdidas fiscales no utilizadas, créditos fiscales no utilizados y tasa fiscales.

La Administración de la Sucursal en su evaluación determinó que esta interpretación no tiene un impacto material en sus estados financieros.

**4. NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA PUBLICADAS, NO VIGENTES**

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

No se espera que las siguientes nuevas normas o modificaciones tengan un impacto significativo sobre los estados financieros:

- Modificaciones a Referencias al Marco Conceptual en las Normas NIIF.
- Modificaciones a la NIIF 3 Definición de un negocio
- Modificaciones a la NIC 1 y NIC 8 Definición de materialidad.
- Norma NIIF 17 Contratos de Seguros.

**5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA E INFORMACIÓN SOBRE VALOR RAZONABLE**

Los instrumentos financieros se conformaban de la siguiente manera:

Baker Hughes International Branches LLC - Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

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

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activos financieros medidos al costo amortizado			
Efectivo y equivalentes de efectivo	US\$	1.555	528
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar		1.849	433
Activos del contrato		536	406
Cuentas por cobrar a partes relacionadas		<u>276</u>	<u>349</u>
Total activos financieros	US\$	<u><u>4.216</u></u>	<u><u>1.716</u></u>
Pasivos financieros medidos al costo amortizado			
Cuentas por pagar y préstamos con partes relacionadas	US\$	3.292	1.068
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar		<u>517</u>	<u>898</u>
Total pasivos financieros	US\$	<u><u>3.809</u></u>	<u><u>1.966</u></u>

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

## 6. 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:

**6.1 Deterioro de activos (no financieros)** - 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 2019 la Sucursal realizó el análisis correspondiente y no se identificó indicios de deterioro que requieran una provisión.

(Continúa)

## Notas a los Estados Financieros

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

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

El actuario contratado por la 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.

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.

**6.3 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.

**6.4 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.

**6.5 Estimación para pérdidas crediticias esperadas comerciales** - La Sucursal ha realizado supuestos claves para determinar la tasa de pérdida promedio ponderada.

## 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>2019</u>	<u>2018</u>
Deudores comerciales:			
Clientes locales:			
Deudores por contratos	US\$	820	586
Estimación para deterioro de valor	15.1.2	(17)	(178)
		<u>803</u>	<u>408</u>
Otras cuentas por cobrar		<u>1.046</u>	<u>25</u>
	US\$	<u><u>1.849</u></u>	<u><u>433</u></u>

(Continúa)

## Notas a los Estados Financieros

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

**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 21). La recuperación de la cartera tiene un promedio de cobro de hasta 30 días (227 días para el año 2018). Adicionalmente en los meses de enero a mayo de 2020, la Sucursal recibió pagos de cartera de los clientes por el monto aproximado de US\$ 798 mil.

**Otras cuentas por cobrar** – Corresponde a pago de impuesto a la salida de divisas en exportaciones del año 2015 pagadas indebidamente en el 2019 y cuyo proceso para solicitud de devolución ante el Servicio de Rentas Internas se planifica para el año 2020.

**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 y la Administración de la Sucursal considera que no existieron diferencias importantes con los importes provisionados. Un detalle de la provisión de ingresos es como sigue:

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Entidades Privadas	US\$	582	470
Entidades Estatales		4	-
		<u>586</u>	<u>470</u>
Estimación para deterioro de valor	15.1.2	(50)	(64)
	US\$	<u>536</u>	<u>406</u>

A la fecha de emisión de los estados financieros, la Sucursal ha facturado un monto aproximado de US\$ 503 mil.

**9. INVENTARIOS**

Un resumen de inventarios es como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Equipos y repuestos	US\$	1.687	1.547
Importaciones en tránsito		45	2
Provisión para obsolescencia		(62)	(17)
	US\$	<u>1.670</u>	<u>1.532</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\$)

Los movimientos de la provisión para obsolescencia fueron como sigue:

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldos al comienzo del año	US\$	17	9
Estimación cargada a resultados	18	45	8
Saldos al fin del año	US\$	<u>62</u>	<u>17</u>

En el 2019, los cambios en las mercaderías disponibles para la venta reconocidos como costo de ventas ascendieron a US\$ 2.279 mil (US\$1.624 en 2018) véase nota 18. En adición, el reverso de las pérdidas reconocidas en resultados por valor neto de realización fue de US\$ 55 mil en 2019 (US\$139 mil en 2018).

**10. PROPIEDADES Y EQUIPO**

Un resumen de propiedades y equipo es como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Costo	US\$	7.361	7.752
Depreciación acumulada y deterioro		<u>(4.909)</u>	<u>(5.228)</u>
	US\$	<u>2.452</u>	<u>2.524</u>
Clasificación:			
Terrenos	US\$	1.014	1.014
Edificios		697	772
Maquinaria y equipo		109	206
Vehículos		15	28
Equipo de arrendamiento		617	504
	US\$	<u>2.452</u>	<u>2.524</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 2018	US\$	1,014	1,744	2,791	158	3,188	8,895
Adquisiciones		-	-	-	-	286	286
Reclasificaciones		-	-	(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
Adquisiciones		-	12	3	-	373	388
Reclasificaciones		-	-	(101)	-	101	-
Ventas y bajas		-	-	(173)	-	(603)	(776)
Saldos al 31 de diciembre de 2019		1,014	1,756	1,808	248	2,535	7,361
<u>Depreciación acumulada:</u>							
Saldos al 1 de enero de 2018		-	(768)	(2,266)	(158)	(2,303)	(5,495)
Ventas y bajas		-	-	524	-	695	1,219
Ajustes		-	-	(25)	(51)	(46)	(122)
Gasto por depreciación (nota 18)		-	(204)	(109)	(11)	(506)	(830)
Saldos al 31 de diciembre de 2018		-	(972)	(1,876)	(220)	(2,160)	(5,228)
Ventas y bajas		-	-	173	-	603	776
Ajustes y reclasificaciones		-	-	101	-	(92)	9
Gasto por depreciación (nota 18)		-	(87)	(97)	(13)	(269)	(466)
Saldos al 31 de diciembre de 2019		-	(1,059)	(1,699)	(233)	(1,918)	(4,909)
Saldos netos al 31 de diciembre de 2018	US\$	<u>1,014</u>	<u>772</u>	<u>206</u>	<u>28</u>	<u>504</u>	<u>2,524</u>
Saldos netos al 31 de diciembre de 2019	US\$	<u>1,014</u>	<u>697</u>	<u>109</u>	<u>15</u>	<u>617</u>	<u>2,452</u>

(Continúa)

**11. 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>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores locales	US\$	490	857
Otras cuentas por pagar		<u>27</u>	<u>41</u>
	US\$	<u><u>517</u></u>	<u><u>898</u></u>

El período de pago promedio es 75 días (60 días en 2018) contados desde la fecha de la factura.

**12. IMPUESTOS**

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

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activo por impuesto corrientes:			
Crédito tributario de impuesto a la renta por ISD	US\$	548	579
Crédito tributario por Impuesto al valor agregado		<u>1.370</u>	<u>1.676</u>
	US\$	<u><u>1.918</u></u>	<u><u>2.255</u></u>
Pasivos por impuestos corrientes:			
Impuesto a la salida de divisas - ISD	US\$	28	48
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar e impuesto al valor agregado - IVA		<u>22</u>	<u>16</u>
	US\$	<u><u>50</u></u>	<u><u>64</u></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\$)

**12.2 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>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad (Pérdida) antes de impuesto			
a la renta previamente reportada	US\$	339	(161)
Gastos no deducibles		420	346
Ingresos exentos		(105)	(319)
Deducciones adicionales		(36)	-
Amortización pérdidas tributarias		(155)	-
Ajustes precios de transferencia		-	54
Utilidad (Pérdida) tributaria	US\$	<u>463</u>	<u>(80)</u>
Impuesto a la renta causado (1)	US\$	<u>116</u>	<u>-</u>
Anticipo calculado (2)	US\$	<u>-</u>	<u>202</u>
Impuesto a la renta cargado a resultados:			
Corriente	US\$	116	124
Diferido		<u>(3)</u>	<u>59</u>
	US\$	<u>113</u>	<u>183</u>

(1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta se calcula en un 25% (mismo porcentaje en 2018) sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% (mismo porcentaje en 2018) sobre las utilidades sujetas a capitalización.

(2) Hasta el 2018, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

Al 31 de diciembre de 2018, la Sucursal calculó un anticipo de impuesto a la renta por US\$202 mil; sin embargo, reconoció en resultados únicamente US\$124 mil correspondiente al valor que no va a recuperar como resultado de la aplicación de la resolución No. NAC-DGERCG17-0000021.

Las declaraciones de impuesto que están en revisión por las autoridades tributarias son hasta el año 2016 cuyo proceso de revisión inició en diciembre de 2019. La contingencia relacionada con las referidas revisiones se revela en la nota 22.

Las declaraciones de impuesto a la renta presentadas por la Compañía por los años 2017 al 2019 están abiertas a una posible revisión por parte de la autoridad tributaria.

(Continúa)

## Notas a los Estados Financieros

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

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

**12.3 Movimientos del crédito tributario por impuesto a la renta** – El movimiento del crédito tributario por impuesto a la renta es como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldos al comienzo del año	US\$	579	459
Provisión del año		(116)	(124)
Provisión impuestos años anteriores		-	(6)
Devoluciones recibidas		(78)	-
Pagos efectuados		163	250
Saldos al fin del año	US\$	<u>548</u>	<u>579</u>

**12.4 Reformas Tributarias**

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

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

(Continúa)

## Notas a los Estados Financieros

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

- Se establece una Contribución única y temporal aplicable a las sociedades que realicen actividades económicas y que hayan generado en el ejercicio fiscal del 2018, ingresos gravados iguales o superiores a US\$1.000.000. Esta contribución será pagada en los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022 y no podrá exceder el 25% del impuesto a la renta causado en el año 2018; ni podrá ser utilizada como crédito tributario ni como gasto deducible.

**12.5 Saldos del impuesto diferido**

Los movimientos de activos por impuestos diferidos fueron como sigue:

		Saldos al comienzo <u>del año</u>	Reconocido <u>en resultados</u>	Saldos al final <u>del año</u>
Año 2019:				
Activos por impuestos diferidos en relación a:				
Amortización de pérdidas tributarias	US\$	9.754	701	10.455
Valor neto de realización		33	(14)	19
Estimación para deterioro de valor		60	(44)	16
Provisión por obsolescencia de inventarios		4	11	15
Depreciación en propiedades y equipos		297	(30)	267
Provisiones varias		12	-	12
		<u>10.160</u>	<u>624</u>	<u>10.784</u>
Estimación para valuación del activo por pérdidas fiscales		<u>(10.115)</u>	<u>(621)</u>	<u>(10.736)</u>
	US\$	<u>45</u>	<u>3</u>	<u>48</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\$)

		Saldos al comienzo del año	Reconocido en resultados	Saldos al final del año
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
		<u>10.391</u>	<u>(231)</u>	<u>10.160</u>
Estimación para valuación del activo por pérdidas fiscales		<u>(10.287)</u>	<u>172</u>	<u>(10.115)</u>
	US\$	<u><u>104</u></u>	<u><u>(59)</u></u>	<u><u>45</u></u>

## 12.6 Precios de Transferencia

El Decreto Ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento al Registro Oficial No. 494 del 31 de diciembre de 2004 incorporó a la legislación tributaria, con vigencia a partir del año 2005, normas sobre la determinación de resultados tributables originados en operaciones con partes relacionadas. De acuerdo con la Resolución del Servicios de Rentas Internas (SRI) No. NAC-DGERCGC15-00000455 del 27 de mayo de 2015, los sujetos pasivos de impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a US\$3.000.000, deben presentar al Servicio de Rentas Internas el anexo de operaciones con partes relacionadas, y el informe de precios de transferencia cuando sus operaciones con partes relacionadas sea superior a US\$15.000.000.

La Sucursal dispone de la carta diagnóstico correspondiente al año 2019, requerido por disposiciones legales vigentes. Dicha carta 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. A la fecha de emisión de los estados financieros, sobre la base del análisis efectuado se determinó que no existen transacciones con partes relacionadas que no hayan sido efectuadas a precios de plena competencia, por tal razón la Sucursal no incluyó un ajuste por precios de transferencia para el año 2019.

(Continúa)

## Notas a los Estados Financieros

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

**13. OBLIGACIONES ACUMULADAS**

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Participación de los empleados en las utilidades	US\$	60	-
Sueldos y beneficios por pagar		163	153
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS)		<u>40</u>	<u>42</u>
	US\$	<u>263</u>	<u>195</u>

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

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldos al comienzo del año		US\$ -	855
Provisión del año	19	60	-
Pagos efectuados		<u>-</u>	<u>(855)</u>
Saldos al fin del año		<u>US\$ 60</u>	<u>-</u>

**14. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS**

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

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Jubilación patronal	US\$	516	426
Bonificación por desahucio		<u>172</u>	<u>156</u>
	US\$	<u>688</u>	<u>582</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\$)

- 14.1 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:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldos al comienzo del año	US\$	426	371
Costos de los servicios		67	62
Costos por intereses		18	13
Pérdidas (ganancias) actuariales		5	(20)
Saldos al fin del año	US\$	<u>516</u>	<u>426</u>

- 14.2 Bonificación por desahucio** - De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el 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>2019</u>	<u>2018</u>
Saldos al comienzo del año	US\$	156	124
Costos de los servicios		25	27
Costos por intereses		7	6
Beneficios pagados		(8)	-
Ganancias actuariales		(8)	(1)
Saldos al fin del año	US\$	<u>172</u>	<u>156</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 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.

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

Las hipótesis actuariales significativas utilizadas para la determinación de las obligaciones por beneficios definidos son la tasa de descuento, incremento salarial esperado y la mortalidad. El análisis de sensibilidad 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.

	<u>Jubilación patronal</u>	<u>Bonificación por desahucio</u>
Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)	(28)	(7)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0.5%)	-5%	-4%
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)	30	8
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.5%)	6%	4%
Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	30	8
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	6%	5%
Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	(29)	(8)
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	-6%	-4%

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>2019</u>	<u>2018</u>
	%	%
Tasa(s) de descuento	3,64	4,25
Tasa(s) esperada del incremento salarial	1,50	1,50
Tasa de rotación	<u>17,98</u>	<u>25,10</u>

(Continúa)

## Notas a los Estados Financieros

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

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

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Reconocimiento en resultados del año:			
Costo de los servicios	18 US\$	92	89
Costo por intereses	19	25	19
		<u>117</u>	<u>108</u>
Reconocimiento en otro resultado integral:			
Ganancia actuarial		(3)	(21)
	US\$	<u>114</u>	<u>87</u>

## 15. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

**15.1 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.

**15.1.1 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.

**15.1.2 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.

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Reverso deterioro de deudores comerciales y activos del contrato	US\$ (175)	(108)

**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 y existencias de dificultades financieras previas. Con base al análisis disponible a la fecha de los estados financieros, la Sucursal ha reconocido pérdidas por deterioro.

(Continúa)

Baker Hughes International Branches LLC - Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

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

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

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Vigente	US\$	56	739
Hasta 30 días		854	249
De 31 a 60 días		104	8
De 61 a 90 días		321	2
Mayor a 90 días		71	58
	7 y 8 US\$	<u>1.406</u>	<u>1.056</u>

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

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al inicio	US\$	242	350
Reverso de la estimación por deterioro de valor		(175)	(108)
Saldo al final	US\$	<u>67</u>	<u>242</u>

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

	<u>Nota</u>	<u>Importe nominal</u>	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Deudores comerciales:			
Entidades privadas	7 US\$	820	586
Activos por contratos			
Entidades públicas		582	470
Entidades privadas	8	4	-
		<u>586</u>	<u>470</u>
Total deudores comerciales y activos por contrato		<u>1.406</u>	<u>1.056</u>
Estimación para deterioro de valor	7 y 8	(67)	(242)
	US\$	<u>1.339</u>	<u>814</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\$)

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

		2019			2018		
		Sin deterioro crediticio	Con deterioro crediticio	Total	Sin deterioro crediticio	Con deterioro crediticio	Total
Historia de menos de 3 años de las transacciones con la Sucursal	US\$	1.390	-	1.390	1.037	-	1.037
Mayor riesgo		-	16	16	-	19	19
		1.390	16	1.406	1.037	19	1.056
Estimación para deterioro de valor		(51)	(16)	(67)	(223)	(19)	(242)
	US\$	1.339	-	1.339	814	-	814

Evaluación de pérdida crediticia esperada para clientes individuales

La Sucursal para medir las pérdidas crediticias esperadas de los deudores comerciales y activos del contrato usa la matriz de provisiones.

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

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

La exposición al riesgo de crédito y las pérdidas crediticias esperadas para los deudores comerciales y activos de contrato al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es como sigue:

	Deudores comerciales y Activos del contrato			
	Tasa de pérdida promedio ponderada	Importe en libros bruto	Estimación para pérdida	Con deterioro crediticio
31 de diciembre de 2019				
Vigente	2%	56	(1)	No
Hats 30 días	3%	854	(29)	No
De 31 a 60 días	7%	104	(7)	No
De 61 a 90 días	1%	321	(3)	No
Mayor a 90 días	38%	71	(27)	Parcial
		1.406	(67)	

(Continúa)

## Notas a los Estados Financieros

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

31 de diciembre de 2018	Deudores comerciales y Activos del contrato			
	Tasa de pérdida promedio ponderada	Importe en libros bruto	Estimación para pérdida	Con deterioro crediticio
Vigente	13%	739	(104)	No
Hasta 30 días	31%	249	(76)	No
De 31 a 60 días	47%	8	(4)	No
De 61 a 90 días	67%	2	(1)	No
Mayor a 90 días	100%	58	(57)	Parcial
		<u>1.056</u>	<u>(242)</u>	

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 y activos del contrato.

**15.1.3 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.

(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 resumen los vencimientos contractuales de los pasivos financieros no derivados:

		Importe contable	Flujos de efectivo contractuales	12 meses o menos
31 de diciembre de 2019:				
Cuentas por pagar y préstamo con partes relacionadas	US\$	3.292	3.422	3.422
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar		517	517	517
	US\$	<u>3.809</u>	<u>3.939</u>	<u>3.939</u>
31 de diciembre de 2018:				
Cuentas por pagar y préstamo con partes relacionadas	US\$	1.068	1.068	1.068
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar		898	898	898
	US\$	<u>1.966</u>	<u>1.966</u>	<u>1.966</u>

**15.1.4 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:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Total pasivos:	US\$	4.810	2.807
Menos: efectivo y equivalente de efectivo		(1.555)	(528)
Deuda neta	US\$	<u>3.255</u>	<u>2.279</u>
Total patrimonio	US\$	<u>5.494</u>	<u>5.265</u>
Índice deuda-patrimonio ajustado	US\$	<u>0,59</u>	<u>0,43</u>

(Continúa)

## 16. PATRIMONIO

**16.1 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.

**16.2 Utilidades retenidas** - 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.

## 17. INGRESOS PROCEDENTES DE CONTRATOS CON CLIENTES

(a) Flujos de Ingresos

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos de actividades ordinarias		
Ingresos por contratos con clientes	US\$ 7.119	5.873

(b) Desagregación de Ingresos

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

Baker Hughes International Branches LLC - Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

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

Por el año terminado al 31 de Diciembre		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Venta de bienes	US\$	3.108	2.317
Prestación de servicios		4.005	3.556
Renta de equipos		<u>6</u>	<u>-</u>
	US\$	<u><u>7.119</u></u>	<u><u>5.873</u></u>

(c) Saldos del Contrato

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

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	7	US\$ 803	408
Activos del contrato	8	<u>536</u>	<u>406</u>
		US\$ <u><u>1.339</u></u>	<u><u>814</u></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.

**18. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA**

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

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Costo de ventas	US\$	4.685	4.126
Gastos de administración		<u>2.204</u>	<u>2.014</u>
	US\$	<u><u>6.889</u></u>	<u><u>6.140</u></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\$)

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

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Consumos de materias primas y consumibles	9	US\$ 2,279	1,624
Gastos por beneficios a empleados (a)		2,105	1,738
Depreciación	10	466	830
Costos de reparación		432	643
Costos de transporte		392	229
Equipos de cómputo		303	14
Servicios básicos		238	246
Honorarios y servicios		135	374
Gastos de viaje		131	120
Impuestos		106	102
Costo de servicios		66	99
Obsolescencia de inventarios		45	8
Costos de los equipos de arrendamiento		38	52
Otros		153	61
		US\$ <u>6,889</u>	<u>6,140</u>

(a) Un detalle de los gastos por beneficios a empleados es como sigue:

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos y salarios		US\$ 1.142	894
Beneficios sociales		478	466
Aportes al IESS		218	207
Beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio)	14	92	89
Bonificación por despido intempestivo		115	82
Participación a empleados	13	60	-
		US\$ <u>2.105</u>	<u>1.738</u>

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el personal de la Sucursal alcanza un total de 28 empleados.

(Continúa)

Baker Hughes International Branches LLC - Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

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

**19. GASTOS FINANCIEROS**

Un resumen de los gastos financieros es como sigue:

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Intereses pagados	20,3 US\$	49	153
Costos financieros por beneficios definidos	14	25	19
	US\$	<u>74</u>	<u>172</u>

**20. TRANSACCIONES Y SALDOS CON PARTES RELACIONADAS**

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

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

		<u>Venta de bienes</u>		<u>Importación de bienes</u>	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Baker Hughes Oilfield Operations	US\$	51	46	940	1.215
Baker Hughes Colombia		277	292	271	310
Baker Hughes International Branches					
Sucursal Bolivia		53	52	-	74
Baker Hughes Operations - México		22	34	-	24
Baker Hughes EHO Ltd. (Dubai Branch)		1	21	606	-
Baker Hughes Oilfield Operations					
Inc. Del Perú		-	30	-	4
JDI International Leasing LTD		52	-	-	-
Baker Hughes Services International					
Sucursal Ecuador		-	-	-	268
Otras		217	152	133	121
	US\$	<u>673</u>	<u>627</u>	<u>1.950</u>	<u>2.016</u>

Las ventas e importación 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.

**20.2 Saldos con Sucursales 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\$)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por cobrar:		
Baker Hughes EHO - Angola	US\$ 405	405
Baker Hughes Services International, LLC.		
- Sucursal en el Ecuador	68	-
Baker Hughes Do Brasil Ltda.	112	110
Baker Hughes de Colombia	(337)	(206)
Otras	28	40
	<u>US\$ 276</u>	<u>349</u>
Cuentas por pagar:		
Baker Hughes EHO - Angola	US\$ 10	11
Baker Hughes Oilfield Operations	232	315
Baker Hughes Services International, LLC.		
- Sucursal en el Ecuador	604	311
Baker Hughes Operations Mexico SA C	24	-
Baker Hughes Colombia	220	195
Baker Hughes BV	-	91
Baker Hughes Region Accounting Center SRL	-	68
Otras	202	77
	<u>US\$ 1.292</u>	<u>1.068</u>
Préstamos por pagar:		
Baker Hughes Services International, LLC.		
- Sucursal en el Ecuador	US\$ 2.000	-
	<u>US\$ 3.292</u>	<u>1.068</u>

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

**20.3 Otras transacciones con partes relacionadas** - Además de lo anterior, la 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>2019</u>	<u>2018</u>
Asistencia técnica y administrativa:		
Otras	US\$ <u>-</u>	<u>27</u>
Pagos por asistencia técnica y administrativa:		
Baker Hughes Oilfield Operations Inc.	US\$ 27	-
Baker Hughes Region Accounting Center SRL	11	151
International Professional Resources (US) Limited	<u>8</u>	<u>16</u>
	US\$ <u>46</u>	<u>167</u>
Pagos por arriendos y mantenimiento:		
Baker Hughes Oilfield Operations Inc.	-	77
Baker Hughes EHO Dubai	-	3
Total	US\$ <u>-</u>	<u>80</u>
Pagos por regalías:		
BJ Services Company Middle East Sarl	<u>57</u>	<u>-</u>
Interés pagados:		
Baker Hughes Services International, LLC.	US\$ <u>49</u>	<u>153</u>
Préstamos recibidos (a)		
Baker Hughes Services International, LLC.	US\$ <u>2.000</u>	<u>20.000</u>
Reembolsos de gastos:		
Baker Hughes Oilfield Operations Inc.	199	-
Baker Hughes de México	<u>21</u>	<u>-</u>
Total	US\$ <u>220</u>	<u>-</u>
Servicios administrativos:		
Ingresos	US\$ <u>85</u>	<u>14</u>
Gastos	US\$ <u>64</u>	<u>231</u>

- (a) Corresponde a un préstamo recibido por la Sucursal en agosto de 2019 para capital de trabajo por US\$2 millones a una tasa de interés del 6.5% anual con renovación automática (2018: préstamo para capital de trabajo por US\$20 millones a una tasa de interés del 6.5% y liquidado en el mismo período).

(Continúa)

**20.4 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 2019 fue de US\$78 mil y (US\$128 mil en 2018).

## 21. COMPROMISOS

Al 31 de diciembre del 2019, un detalle de los principales acuerdos es como sigue:

**Petroamazonas EP** - 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. En septiembre 2019 se firmó una orden de servicio por reparaciones de herramientas de flow control, estos materiales se entregaron hasta enero de 2020, posterior a lo cual se cerró la mencionada orden.

**Andes Petroleum Ecuador Ltd.** - Con fecha julio de 2016, se celebró un contrato de limpieza de herramientas, el mismo que fue extendido hasta julio de 2019. En julio de 2019 se celebró una extensión del contrato con vigencia hasta junio de 2021.

El contrato de Completions and Workover Tools y martillos de perforación tiene vigencia desde junio de 2017 hasta mayo de 2019, este contrato fue renovado en septiembre de 2019 hasta agosto de 2021.

En junio de 2018, se celebraron convenios para la provisión de mallas para control de arena, el mismo que tiene vigencia hasta el mayo de 2020. Dicho contrato a la fecha de estos estados financieros se encuentra en proceso de renovación.

**Consortio Petrolero Bloque 17 y Petrooriental S.A.** - En febrero de 2016 se celebró el contrato para servicios de "completion and workover tools", con vigencia hasta julio de 2017, plazo que fue extendido desde junio de 2017 hasta mayo de 2019.

En marzo de 2019, se realizó una extensión de los convenios para la provisión de mallas para control de arena tomando el contrato base de Andes Petroleum Ecuador Ltd., el mismo que tiene vigencia hasta mayo de 2020. Dicho contrato a la fecha de estos estados financieros se encuentra en proceso de renovación.

**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 de 2018 y se extendió por 3 meses adicionales hasta junio de 2018.

En enero de 2019 se firmaron nuevos contratos para la reparación de herramientas de inyección para el Villano, Bloque 10, estos tienen una vigencia hasta enero de 2020. En enero de 2020 se realizó una extensión del contrato por 21 meses con vencimiento en octubre de 2022.

(Continúa)

**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, expiró en octubre de 2018.

En septiembre de 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 de 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 de 2018, se hizo una nueva extensión hasta octubre de 2018 para estos contratos.

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

**Servicios Petrolero Iqapó** - 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 de 2017 y a su vez extendido hasta febrero de 2018. En marzo de 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 de 2021.

**Pardaliservices** - En julio de 2019 se firmó un contrato para provisión y servicios de relleno sencillas y selectivas, con una duración de 2 años con vencimiento en julio de 2021.

## 22. CONTINGENCIAS

### **Fiscalización Impuesto a la Renta 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.

(Continúa)

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 por lo que no ha provisionado valor alguno por este concepto.

En adición, la Sucursal entregó una garantía bancaria por US\$155 mil 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.

### **Fiscalización Impuesto a la Renta 2016**

El 19 de diciembre del 2019, el Servicio de Rentas Internas (SRI) inició el proceso de fiscalización del año 2016 con la Orden de Determinación No. Nro. DZ9-AGFDETC19-0000004. La Administración de la Sucursal ha entregado todos los requerimientos realizados por la Administración Tributaria dentro de este proceso y se encuentra a la espera de los resultados de la revisión del SRI.

## **23. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA**

Las respuestas globales al brote de la enfermedad por coronavirus 2019 (COVID-19) continúan evolucionando rápidamente. COVID-19 ya ha tenido un impacto significativo en los mercados financieros mundiales, ya que la pandemia aumenta tanto en magnitud como en duración, y las empresas están experimentando condiciones a menudo asociadas con una recesión económica general. Esto incluye, entre otros, la volatilidad y la erosión del mercado financiero, el deterioro del crédito, los problemas de liquidez y el aumento de la intervención gubernamental. Además de los riesgos e incertidumbres que enfrenta la Sucursal, se incluyen los movimientos futuros en los precios de los productos básicos de petróleo y gas, que influyen en la demanda de servicios. Por lo tanto, la Sucursal y la Junta Directiva son conscientes de monitorear y reevaluar la exposición al riesgo de mercado por el impacto de COVID-19 y las actividades en curso.

La Junta Directiva decidió desarrollar estimaciones basadas en la mejor información disponible sobre eventos pasados, condiciones actuales y pronósticos de la situación económica en los próximos meses. Al evaluar las condiciones de pronóstico, se deben considerar tanto los efectos de COVID-19 como la importante medida de apoyo gubernamental que se está llevando a cabo. Es probable que en este momento sea difícil incorporar el efecto específico de COVID-19 y las medidas de apoyo del gobierno de manera razonable y sostenible. Sin embargo, los cambios en las condiciones económicas deben reflejarse en el informe estratégico de negocios de la Sucursal. Si los efectos de covid-19 no pueden reflejarse en los modelos, deberán considerarse las superposiciones o ajustes posteriores al modelo. A partir de ahora, la Junta Directiva ha tomado la decisión de diferir algunos costos a partir de 2020 limitando las nuevas contrataciones y las nuevas clases de programas de liderazgo, limitando los viajes y gastos, haciendo la transición a reuniones virtuales y retrasando los aumentos salariales profesionales hasta 2021, donde sea permitido por ley. Si bien es imposible saber cuánto durará el entorno actual, ya que COVID-19 está sujeto a cambios rápidos y los hechos y circunstancias actualizados deben continuar siendo monitoreados a medida que se disponga de nueva información.

(Continúa)

Baker Hughes International Branches LLC - Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

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

Excepto por lo indicado en los párrafos precedentes, entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Sucursal, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros o que requieran revelación.