

Baker Hughes Services International 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 Services International LLC. - Sucursal Ecuador, es una Sucursal de la Compañía extranjera Baker Hughes Services International LLC., con domicilio principal en el estado de Texas, Estados Unidos de Norteamérica. El domicilio principal de la Sucursal es Av. Amazonas y Naciones Unidas, edificio Banco La Previsora Torre A Piso 7.

La Sucursal obtuvo permiso para operar en el Ecuador el 4 de diciembre de 1997 y su actividad principal es la prestación especializada de servicios petroleros que comprenden el suministro y servicio de equipo para bombeo eléctrico sumergible.

Al 31 de diciembre del 2018 (y 2017), el personal total de la Sucursal alcanza 68 (66 en 2017) empleados.

**Cambio de denominación** – Mediante Resolución No. SCVS-IRQ-DRASD-SAS-2017-1301 emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros de fecha 06 de junio de 2017, aprobó la transformación perfeccionada en el exterior de la compañía extranjera de nacionalidad estadounidense Baker Hughes Services International INC., en una sociedad limitada, y consiguiente adopción en su denominación de las siglas LLC, con lo que su denominación actual es Baker Hughes Services International LLC.

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.

**2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

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

Estos estados financieros fueron autorizados para su emisión por 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 que está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación dada en el intercambio de bienes y servicios.

(Continúa)

Baker Hughes Services International LLC - Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

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

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 NIC 17, y las mediciones que tiene algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 o el valor en uso de la NIC 36.

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

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

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

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

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

- 2.4 Clasificación de Saldo Corrientes y no Corrientes** – Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento; es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Sucursal, y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.
- 2.5 Efectivo y bancos** - Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos en instituciones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.
- 2.6 Inventarios** - Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición. Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción o venta.

(Continúa)

## 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 usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	30
Maquinaria y equipo	7
Equipos de arrendamiento:	
Equipos de superficie	8
Cable	5
Equipos de fondo	3

### 2.7.4 **Equipos de arrendamiento** - Se registran a su costo de adquisición, el mismo que incluye el costo de los inventarios utilizados para el ensamblaje de las bombas electrosumergibles. 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.

Durante el proceso operativo, el área técnica de la Sucursal identifica los equipos fallidos en los pozos, los cuales son llevados a superficie, el costo remanente del activo es registrado en el estado de resultados, posteriormente en base a un reporte técnico son físicamente desensamblados, reparados y reingresados a los inventarios de la Sucursal al costo promedio de inventarios de similar naturaleza a la fecha de su reingreso.

(Continúa)

**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 imposables 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 reconocen 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 imposables. 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.

(Continúa)

Baker Hughes Services International LLC - Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

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

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.

**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.

**2.10.1 Contratos onerosos** - Si la Sucursal tiene un contrato oneroso, las obligaciones presentes que se deriven del mismo deben ser reconocidas y medidas como una provisión. Un contrato oneroso es aquel en el que los costos inevitables de cumplir con las obligaciones comprometidas, son mayores que los beneficios que se esperan recibir del mismo.

**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.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

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

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.

**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** - La Sucursal evaluará la clasificación de los sub arrendamientos en los cuales es el arrendador. Basada en la información actualmente disponible, la Sucursal no espera que los sub arrendamientos resulten en el reconocimiento de activos financieros por cobrar. No se espera impactos significativos para los arrendatarios para los cual la Sucursal es un arrendador.

**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 3(a). 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 en el que se conocen.

(Continúa)

**2.15 Costos Financieros** – Los costos financieros están compuestos por gastos por intereses en financiamientos y saneamiento de descuentos en las obligaciones por planes de beneficios definidos.

**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 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.

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.

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.

(Continúa)

Baker Hughes Services International LLC - Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

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

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

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

Todos los activos financieros no clasificados como medidos al costo amortizado o valor razonable con cambios en otros resultados integrales se miden al valor razonable con cambios en resultados. Esta medición alcanza a todos los activos financieros derivados. En el reconocimiento inicial la 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:

- 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;

(Continúa)

Baker Hughes Services International LLC - Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

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

- 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:

- 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).

(Continúa)

Baker Hughes Services International LLC - Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

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

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

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

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

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

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

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

La Sucursal clasificaba los activos financieros en las siguientes categorías:

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

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

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

(Continúa)

Baker Hughes Services International 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 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.

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.

**2.18 Deterioro**

Activos Financieros no Derivados

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

Baker Hughes Services International LLC - Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

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

- 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 otras cuentas por cobrar 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 5 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 para las entidades privadas se obtuvieron los porcentajes a ser utilizados para el cálculo de pérdida esperada para el segmento de entidades privadas para los años 2016, 2017 y 2018. Para las entidades estatales se determinó el valor presente utilizando una la tasa de descuento y fechas de cobro reales y esperadas.

Al determinar si el riesgo crediticio de un activo financiero se ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial, y al estimar las pérdidas crediticias esperadas, la 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 180 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,

(Continúa)

Baker Hughes Services International LLC - Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

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

- el activo financiero tiene una mora de más de 180 días.

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

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

El período máximo considerado al estimar las pérdidas crediticias esperadas es el período contractual durante el que la 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.

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 30 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.

(Continúa)

Baker Hughes Services International LLC - Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

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

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 Administración que permitan la recuperación de los montos adeudados.

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 bancarrota, cambios adversos en el estado de pago del prestatario o emisores, condiciones económicas que se relacionen con incumplimiento, desaparición de un mercado activo para un instrumento y datos observables que indican que existe un descenso medible en los flujos de efectivo esperados de un grupo de activos financieros.

La 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.

(Continúa)

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 literal (a)] y la NIIF 9 [ver literal (b)] 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.

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 (a)].
- Reclasificación de los ingresos pendientes de facturar a activos del contrato [véase nota 19 (c)].
- Reverso de las pérdidas por deterioro reconocidas en los activos financieros [véase nota (b)].

#### (a) 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.

(Continúa)

Baker Hughes Services International LLC - Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

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

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

	<u>Nota</u>	<u>Impacto de adopción de NIIF 15 al 1 de enero de 2017</u>
Ganancias acumuladas:		
Venta de bienes	(i) US\$	9.893
Venta de servicios	(ii)	863
Arrendamiento de equipos	(iii)	158
Impacto al 1 de enero de 2017	US\$	<u>10.914</u>

i. Venta de Bienes:

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

Sin embargo, como criterio adicional bajo NIC 18 la Administración estableció que, para las 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.

ii. 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.

(Continúa)

Baker Hughes Services International LLC - Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

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

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.

iii. 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. Los arrendamientos financieros se capitalizan, al inicio del arrendamiento, por el valor presente de los pagos mínimos del arrendamiento. La parte correspondiente a los intereses de la carga financiera se carga a la cuenta de resultados durante el período del arrendamiento de forma que se obtenga una tasa de interés periódica constante sobre la deuda pendiente de amortizar en cada período.

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.

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.

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

(Continúa)

Baker Hughes Services International LLC - Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

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

(b) 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 periodo y otros resultados integrales.

Anteriormente, el enfoque de la Sucursal era incluir el deterioro de los deudores comerciales en "gastos administrativos". En consecuencia, la Sucursal reclasificó las pérdidas por deterioro por US\$ (4.257) mil reconocidas bajo la Norma NIC 39 de "gastos administrativos" a "pérdida por deterioro de deudores comerciales y activos del contrato" en el estado del resultado del periodo 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 periodo 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 Services International LLC - Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

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

En dólares de los Estados Unidos de América - US\$	Nota	Impacto de adopción de NIIF 9 sobre el saldo inicial
Estimación para deterioro de valor		
Reverso de la estimación por aplicación inicial de la Norma NIIF 9 para activos financieros		US\$ (74.250)
Reverso del costo amortizado por aplicación inicial de NIIF 9		(862)
Reexpresado al 1 de enero de 2017		<u>(75.112)</u>
Reverso de la estimación por aplicación inicial de la Norma NIIF 9 para activos financieros	17.1.3	(4.202)
Reverso del costo amortizado por aplicación inicial de NIIF 9		(196)
Impacto al 1 de enero de 2018		<u>US\$ (4.398)</u>
Ganancias acumuladas:		
Reverso de la estimación por aplicación inicial de la Norma NIIF 9 para activos financieros		US\$ (74.250)
Reverso del costo amortizado por aplicación inicial de NIIF 9		(862)
Impacto al 1 de enero de 2017		<u>US\$ (75.112)</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.

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

(Continúa)

Baker Hughes Services International LLC - Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

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

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 Services International LLC - Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

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

	<u>Nota</u>	<u>Clasificación original bajo la norma NIC 39</u>	<u>Nueva clasificación bajo la norma NIIF 9</u>	<u>Saldo en libros bajo la norma NIC 39</u>	<u>Saldo en libros bajo la norma NIIF 9</u>
<u>Activos financieros</u>					
Efectivo y bancos		Préstamos y partidas por cobrar	Costo amortizado	US\$ 62.015	62.015
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(a)	Préstamos y partidas por cobrar	Costo amortizado	15.542	23.859
Activos del contrato	(a)	Préstamos y partidas por cobrar	Costo amortizado	3.818	10.423
Cuentas por cobrar y préstamos a partes relacionadas		Préstamos y partidas por cobrar	Costo amortizado	<u>1.182</u>	<u>1.182</u>
Total activos financieros				US\$ <u>82.557</u>	<u>97.479</u>
<u>Pasivos financieros</u>					
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar		Otros pasivos financieros	Otros pasivos financieros	US\$ 2.528	2.528
Obligaciones acumuladas		Otros pasivos financieros	Otros pasivos financieros	<u>15.270</u>	<u>15.270</u>
Total pasivos financieros				US\$ <u>17.798</u>	<u>17.798</u>

- a) Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar y activos de contrato que estaban clasificados como préstamos y partidas por cobrar bajo NIC 39 ahora se clasificaron al costo amortizado. Se reconoció un reverso de US\$75.112 al 1 de enero de 2017 y un reverso de US\$4.398 al 31 de diciembre de 2017 en la estimación para deterioro por estas partidas por cobrar, en las ganancias acumuladas iniciales al 1 de enero de 2017 y al 31 de diciembre de 2017 cuando se realizó la transición a la NIIF 9.

(Continúa)

Baker 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 NIIF 9 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.

- 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 VRCR.

**4. Normas Internacionales de Información Financiera Publicadas, no Vigentes**

Las nuevas normas, enmiendas a las normas e interpretaciones que se mencionan a continuación, son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2018, cuya aplicación anticipada es permitida; sin embargo, tales normas, no han sido aplicadas anticipadamente en la preparación de estos estados financieros adjuntos.

NIIF 16 Arrendamientos

La 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.

(Continúa)

Baker Hughes Services International LLC - Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

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

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

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

La NIIF 16 reemplaza a la existente guía de arrendamiento que incluye la NIC 17 de arrendamiento, CINIF 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.

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.

(Continúa)

Baker Hughes Services International LLC - Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

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

Otras Nuevas Normas o Modificaciones a Normas e Interpretaciones

La 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.

**5. Instrumentos Financieros por Categoría e Información sobre Valor Razonable**

Los instrumentos financieros se conformaban de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Activos financieros medidos al costo amortizado		
Efectivo y equivalentes de efectivo	US\$ 8.836	62.015
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	13.262	23.859
Activos del contrato	8.165	10.423
Cuentas por cobrar y préstamos a partes relacionadas	<u>9.570</u>	<u>1.182</u>
Total activos financieros	<u>US\$ 39.833</u>	<u>97.479</u>
Pasivos financieros medidos al costo amortizado		
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	US\$ 10.750	2.528
Obligaciones acumuladas	<u>4.748</u>	<u>15.270</u>
Total pasivos financieros	<u>US\$ 15.498</u>	<u>17.798</u>

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

(Continúa)

## 6. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES 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:

- (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 del 2018 la Sucursal realizó un análisis de deterioro y no identificó indicios de deterioro por este concepto.

- (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 Services International 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 de los planes de beneficio contemplando grupo por cada 5 años de duración de los bonos corporativo.

- (3) **Estimación de vidas útiles de propiedades y equipo** - La estimación de las vidas útiles se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la nota 2.7.3.
- (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.
- (5) **Estimación para pérdidas crediticias esperadas comerciales** - La Sucursal ha realizado supuestos claves para determinar la tasa de pérdida promedio ponderada (entidades privadas) y la tasa de descuento (entidades estatales).

**7. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

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

	<u>Nota</u>	31 de diciembre <u>2018</u>	31 de diciembre 2017 <u>reexpresado</u>	1 de enero de 2017 <u>reexpresado</u>
Deudores comerciales:				
Clientes locales:				
Deudores por contratos	US\$	12.785	26.559	128.050
Deudores por arrendamientos financieros		-	306	7.482
		<u>12.785</u>	<u>26.865</u>	<u>135.532</u>
Estimación para deterioro de valor	17.1.3	<u>(288)</u>	<u>(3.126)</u>	<u>(11.883)</u>
		<u>12.497</u>	<u>23.739</u>	<u>123.649</u>
Otras cuentas por cobrar:				
Otros		765	120	933
Empleados		-	-	2
	US\$	<u>13.262</u>	<u>23.859</u>	<u>124.584</u>
Clasificación:				
Corriente	US\$	13.262	23.859	124.278
No corriente		-	-	306
	US\$	<u>13.262</u>	<u>23.859</u>	<u>124.584</u>

(Continúa)

Baker Hughes Services International LLC - Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

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

**Deudores por contratos** - Corresponde a servicios prestados y venta de bienes, facturados conforme los contratos de prestación de servicios suscritos con las empresas petroleras (ver nota 26). La recuperación de la cartera tiene un promedio de cobro de hasta 93 días (67 días en 2017). Adicionalmente en los meses de enero a marzo de 2019, la Sucursal recibió pagos de cartera por el monto de US\$8 millones correspondientes a su cliente Petroamazonas EP.

**Deudores por arrendamientos**- la Sucursal otorgó equipos bajo arrendamiento financiero a Petroamazonas EP y durante el año 2018 reconoció ingresos por US\$ 2 mil (US\$465 mil en 2017), por concepto de intereses equivalente a una tasa efectiva del 6.5% anual (nota 22). El valor razonable corresponde al costo de los equipos comprados para la prestación del servicio. El período de arrendamiento es de 1.200 días.

Un detalle de la cuenta por cobrar es como sigue:

		31 de diciembre <u>2017</u>	1 de enero <u>2017</u>
Canon de arrendamiento	US\$	308	7.709
Intereses no ganados		<u>(2)</u>	<u>(227)</u>
Valor presente de los cánones de arrendamiento y saldos por cobrar	US\$	<u><u>306</u></u>	<u><u>7.482</u></u>
Clasificación:			
Corriente	US\$	306	7.176
No corriente		<u>-</u>	<u>306</u>
	US\$	<u><u>306</u></u>	<u><u>7.482</u></u>

La Sucursal para el cálculo del valor presente de los cánones de arrendamiento utilizó una tasa de descuento del 6.5% anual y consideró un valor residual al final del período de arrendamiento de los equipos igual a cero. Los saldos por cobrar por arrendamiento financiero están asegurados sobre el equipo arrendado.

## 8. ACTIVOS POR CONTRATOS

Corresponde a servicios prestado, 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:

Baker Hughes Services International LLC - Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

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

<u>Tipo de cliente:</u>	<u>Nota</u>	31 de diciembre <u>2018</u>	31 de diciembre 2017 <u>reexpresado</u>	1 de enero 2017 <u>reexpresado</u>
Entidades Estatales	US\$	3.738	8.052	7.148
Entidades Privadas		<u>4.656</u>	<u>3.894</u>	<u>3.845</u>
		8.394	11.946	10.993
Estimación para deterioro de valor	17.1.3	(229)	(1.523)	(1.494)
Total	US\$	<u><u>8.165</u></u>	<u><u>10.423</u></u>	<u><u>9.499</u></u>

**9. INVENTARIOS**

Un resumen de inventarios es como sigue:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Productos terminados	US\$	6.513	3.610
Importaciones en tránsito		3	4
Provisión para obsolescencia		<u>(24)</u>	<u>(13)</u>
	US\$	<u><u>6.492</u></u>	<u><u>3.601</u></u>

Los movimientos de la provisión para obsolescencia fueron como sigue:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldos al comienzo del año	US\$	13	190
Reversión del año		<u>11</u>	<u>(177)</u>
Saldos al fin del año	US\$	<u><u>24</u></u>	<u><u>13</u></u>

En el 2018, los cambios en las mercaderías disponibles para la venta reconocidos como costo de ventas ascendieron a US\$8.454 (US\$8.017 en 2017) [véase nota 20]. Por otra parte, el reverso de las pérdidas reconocidas en resultados por valor neto de realización fue de US\$5 mil (US\$4 mil en 2017).

(Continúa)

Baker Hughes Services International LLC - Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

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

**10. PROPIEDADES Y EQUIPO**

Un resumen de propiedades y equipo es como sigue:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Costo	US\$	80.106	93.671
Depreciación acumulada y deterioro		<u>(53.438)</u>	<u>(69.800)</u>
	US\$	<u>26.668</u>	<u>23.871</u>
Clasificación:			
Terrenos	US\$	611	611
Edificios		1.299	1.045
Maquinaria y equipo		486	708
Equipos en arrendamiento		<u>24.272</u>	<u>21.507</u>
	US\$	<u>26.668</u>	<u>23.871</u>

(Continúa)

Baker Hughes Services International LLC - Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

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

Los movimientos del costo y depreciación de propiedades y equipo fueron como sigue:

	<u>Nota</u>	<u>Terrenos</u>	<u>Edificios</u>	<u>Maquinaria y equipo</u>	<u>Equipos en arrendamiento</u>	<u>Total</u>
<i>Costo :</i>						
Saldos al 1 de enero del 2017	US\$	611	1.376	2.119	89.510	93.616
Adquisiciones		-	-	-	12.118	12.118
Ventas, reclasificaciones y bajas		-	11	(164)	(11.910)	(12.063)
Saldos al 31 de diciembre del 2017		611	1.387	1.955	89.718	93.671
Adquisiciones		-	303	7	14.339	14.649
Ventas, reclasificaciones y bajas		-	-	(31)	(28.183)	(28.214)
Saldos al 31 de diciembre del 2018	US\$	<u>611</u>	<u>1.690</u>	<u>1.931</u>	<u>75.874</u>	<u>80.106</u>
<i>Depreciación acumulada y deterioro :</i>						
Saldos al 1 de enero del 2017	US\$	-	(292)	(1.184)	(66.647)	(68.123)
Ventas y bajas de activos		-	(11)	165	7.858	8.012
Reverso deterioro	20	-	-	-	121	121
Gasto por depreciación	20	-	(39)	(228)	(9.543)	(9.810)
Saldos al 31 de diciembre del 2017		-	(342)	(1.247)	(68.211)	(69.800)
Ventas y bajas de activos		-	-	25	20.709	20.734
Reverso deterioro	20	-	-	-	6.266	6.266
Gasto por depreciación	20	-	(49)	(223)	(10.366)	(10.638)
Saldos al 31 de diciembre del 2018	US\$	<u>-</u>	<u>(391)</u>	<u>(1.445)</u>	<u>(51.602)</u>	<u>(53.438)</u>
Saldos netos al 31 de diciembre del 2017	US\$	<u>611</u>	<u>1.045</u>	<u>708</u>	<u>21.507</u>	<u>23.871</u>
Saldos netos al 31 de diciembre del 2018	US\$	<u>611</u>	<u>1.299</u>	<u>486</u>	<u>24.272</u>	<u>26.668</u>

(Continúa)

Baker Hughes Services International LLC - Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

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

**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>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Proveedores locales	US\$	5.253	866
Compañías relacionadas	25.2	5.329	1.659
Anticipos a clientes		168	3
	US\$	<u>10.750</u>	<u>2.528</u>

El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes y servicios es de 75 (mismo valor en 2017) días 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>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Activo por impuesto corrientes:			
Crédito tributario de impuesto a la renta por ISD	US\$	-	328
Retenciones en la fuente de impuesto al valor agregado IVA		607	-
	US\$	<u>607</u>	<u>328</u>
Pasivos por impuestos corrientes:			
Impuesto a la renta por pagar	12.3 US\$	2.013	1.538
Impuesto a la salida de divisas - ISD		325	126
Impuesto al valor agregado - IVA por pagar		47	14
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar e impuesto al valor agregado - IVA		983	37
	US\$	<u>3.368</u>	<u>1.715</u>

**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 es como sigue:

Baker Hughes Services International 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>
Utilidad antes de impuesto a la renta previamente reportada	US\$	22.394	83.839
Ajustes por aplicación de NIIF 9 y 15		-	(71.104)
Utilidad antes de impuesto a la renta		22.394	12.735
Gastos no deducibles		963	16.197
Ingresos exentos		(8.454)	(91.600)
Utilidad gravable	US\$	14.903	8.436
Impuesto a la renta causado (1)	US\$	3.726	1.856
Anticipo calculado (2)	US\$	1.260	814
Impuesto a la renta cargado a resultados:			
Corriente	US\$	3.726	1.856
Corriente años anteriores	27	91	1.170
		3.817	3.026
Diferido		13	415
	US\$	3.830	3.441
Tasa efectiva de impuestos		26%	41%

- (1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 25% (22% en 2017) sobre las utilidades sujetas a distribución y del 15% (12% para el 2017) sobre las utilidades sujetas a capitalización.
- (2) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Durante los años 2018, la Sucursal realizó pagos de anticipo de impuesto a la renta por un valor de US \$197 mil.

Las declaraciones de impuestos que están en revisión por las autoridades tributarias son hasta el año 2015 cuyo proceso de revisión inició en agosto de 2018. Son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2016 a 2018. La contingencia relacionada con las referidas revisiones se revela en la nota 27.

**12.3 Movimientos de la provisión para impuesto a la renta** - Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta fueron como sigue:

Baker Hughes Services International 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>
Saldos al comienzo del año	US\$	1.538	13.130
Provisión del año		3.726	1.856
Provisión impuesto año 2014	27	91	1.538
Crédito tributario año corriente		-	328
Pagos efectuados		<u>(3.342)</u>	<u>(15.314)</u>
Saldos al fin del año	12.1 US\$	<u><u>2.013</u></u>	<u><u>1.538</u></u>

**Pagos efectuados** - Corresponde a los montos cancelados por retenciones en la fuente e impuesto a la salida de divisas y anticipo de impuesto a la renta. Durante el 2018 la Sucursal realizó el pago de impuesto a la renta correspondiente al año 2014 por un monto de US\$1.538 mil, en razón del acta de determinación emitida por el Servicio de Rentas Internas ver nota 27.

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

		<u>Saldos al comienzo del año</u>	<u>Reconocido en resultados</u>	<u>Saldos al final del año</u>
Año 2018:				
Activos por impuestos <i>diferidos en</i>				
relación a:				
Valuación cuentas por cobrar - incobrable	US\$	2.212	(1.523)	689
Valuación cuentas por cobrar - costo amortizado		49	(49)	-
Valuación cuentas por cobrar - provisión ingresos		747	(747)	-
Provisión por obsolescencia de inventarios		6	2	8
Revaluación y depreciación en propiedades y equipo		18.348	970	19.318
Provisiones varias		<u>2.398</u>	<u>(2.312)</u>	<u>86</u>
		23.760	(3.659)	20.101
Estimación para valuación del activo por pérdidas fiscales		<u>(23.653)</u>	<u>3.646</u>	<u>(20.007)</u>
Total	US\$	<u><u>107</u></u>	<u><u>(13)</u></u>	<u><u>94</u></u>

(Continúa)

Baker Hughes Services International 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 2017:				
Activos por impuestos <i>diferidos en</i>				
relación a:				
Valuación cuentas por cobrar - incobrable	US\$	19.277	(17.065)	2.212
Valuación cuentas por cobrar - costo amortizado		190	(141)	49
Valuación cuentas por cobrar - provisión ingresos		1.314	(567)	747
Valor neto de realización		4	(4)	-
Provisión por obsolescencia de inventarios		42	(36)	6
Revaluación y depreciación en propiedades y equipo		15.447	2.901	18.348
Provisiones varias		2.651	(253)	2.398
		<u>38.925</u>	<u>(15.165)</u>	<u>23.760</u>
Estimación para valuación del activo por pérdidas fiscales		<u>(38.403)</u>	<u>14.750</u>	<u>(23.653)</u>
Total	US\$	<u>522</u>	<u>(415)</u>	<u>107</u>

### 13. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

La Sucursal dispone de la carta diagnóstico correspondiente al año 2018, 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, en base al análisis 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 2018.

### 14. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

Baker Hughes Services International 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>
Beneficios sociales	US\$	544	503
Participación a trabajadores		3.952	14.714
Garantías		-	53
Provisiones		<u>252</u>	<u>-</u>
	US\$	<u>4.748</u>	<u>15.270</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>2018</u>	<u>2017</u>
Saldos al comienzo del año		US\$ 14.714	-
Provisión del año	20	3.952	14.714
Pagos efectuados		<u>(14.714)</u>	<u>-</u>
Saldos al fin del año		<u>US\$ 3.952</u>	<u>14.714</u>

## 15. PROVISIONES

Durante el año 2016, la Sucursal dejó de prestar servicios al cliente Petroamazonas EP a consecuencia del retraso en la recuperación de las cuentas por cobrar dada por la disminución en la asignación de recursos que este cliente tuvo durante los años 2017 y 2016. Al 31 de diciembre de 2016, la Sucursal reconoció una provisión por US\$1.275 mil correspondiente a garantías por fiel cumplimiento de los contratos de arrendamiento operativo de equipos y que podían ser ejecutadas por la decisión unilateral de dejar de prestar servicios.

Durante el año 2017, la provisión no fue utilizada ya que el cliente Petroamazonas EP no ejecutó las garantías, sino que impuso multas por incumplimiento de contrato, las mismas que fueron reconocidas por la Sucursal como una disminución de ingresos.

## 16. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

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

Baker Hughes Services International 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>
Jubilación patronal	US\$	1.573	1.323
Bonificación por desahucio		<u>506</u>	<u>442</u>
	US\$	<u><u>2.079</u></u>	<u><u>1.765</u></u>

(Continúa)

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

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

	<u>Nota</u>		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldos al comienzo del año		US\$	1.323	1.130
Costos de los servicios	20		222	144
Costos por intereses	21		52	47
Ganancias (pérdidas) actuariales			<u>(24)</u>	<u>2</u>
Saldos al fin del año		US\$	<u><u>1.573</u></u>	<u><u>1.323</u></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 empleado, 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>Nota</u>		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldos al comienzo del año		US\$	442	338
Costos de los servicios	20		126	43
Costos por intereses	21		18	14
Beneficios pagados			<u>(27)</u>	<u>(2)</u>
Ganancias (pérdidas) actuariales			<u>(53)</u>	<u>49</u>
Saldos al fin del año		US\$	<u><u>506</u></u>	<u><u>442</u></u>

(Continúa)

Baker Hughes Services International LLC - Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

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

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

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

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

	Jubilación <u>patronal</u>	Bonificación <u>por desahucio</u>
Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)	(70)	30
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0.5%)	-5%	7%
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)	74	70
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.5%)	6%	16%
Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	76	70
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	6%	16%
Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	(71)	30
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	-5%	7%

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:

Baker Hughes Services International LLC - Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

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

	2018 %	2017 %
Tasa(s) de descuento	4,43	4,02
Tasa(s) esperada del incremento salarial	1,50	1,50
Tasa de rotación	<u>17,31</u>	<u>17,78</u>

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

	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Reconocimiento en resultados del año:			
Costo de los servicios	20 US\$	348	187
Costo por intereses	21	<u>70</u>	<u>61</u>
		418	248
Reconocimiento en otro resultado integral:			
Ganancias (pérdidas) actuariales y subtotal		<u>(77)</u>	<u>51</u>
	US\$	<u>341</u>	<u>299</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 a GE Company, 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.

**17.1.1 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.

(Continúa)

Baker Hughes Services International LLC - Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

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

**17.1.2 Riesgo de crédito** - El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no cumpla sus obligaciones bajo un instrumento financiero o contrato de cliente, lo que lleva a una pérdida financiera. La Sucursal está expuesta a riesgo crediticio por sus actividades operacionales principalmente por arrendamiento de equipos.

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 (reversión) de deudores comerciales y activos del contrato	US\$ <u>(4.117)</u>	<u>(4.257)</u>	<u>(75.168)</u>

**17.1.3 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 90 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.

(Continúa)

Baker Hughes Services International 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>2018</u>	<u>2017</u>
Vigente	US\$	18.812	10.572
Hasta 30 días		587	1.843
De 31 a 60 días		142	1.736
De 61 a 90 días		31	2.199
De 91 a 120 días		2	516
De 121 a 180 días		244	3.772
De 181 a 360 días		353	11.244
Más de 360 días		<u>1.008</u>	<u>6.929</u>
	7 y 8 US\$	<u><u>21.179</u></u>	<u><u>38.811</u></u>

El movimiento de la estimación para deterioro fue como sigue:

		<u>2018</u>	<u>2017</u> <u>Reexpresado</u>
Saldo al inicio bajo NIC 39	US\$	4.649	87.627
Reverso de la estimación		-	(83.514)
Recuperación a través de bonos (1)		-	(3.596)
Cargo a resultados del año		-	8.346
Ajuste		-	(12)
Saldo final bajo NIC 39		<u>4.649</u>	<u>8.851</u>
Menos:			
Reverso de la estimación bajo NIIF 9		<u>(4.132)</u>	<u>(4.202)</u>
Saldo al final	US\$	<u><u>517</u></u>	<u><u>4.649</u></u>

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

Baker Hughes Services International LLC - Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

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

	Nota	Importe nominal	
		2018	2017
Entidades públicas	US\$	8.975	22.338
Entidades privadas		3.810	4.527
	7	<u>12.785</u>	<u>26.865</u>
Activos por contratos	8	8.394	11.946
Total deudores comerciales y activos por contrato		<u>21.179</u>	<u>38.811</u>
Estimación para deterioro de valor	7 y 8	<u>(517)</u>	<u>(4.649)</u>
	US\$	<u><u>20.662</u></u>	<u><u>34.162</u></u>

El siguiente es un resumen de la exposición de la Sucursal al riesgo de crédito de 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 Sucursal	US\$	21.179	-	21.179	38.104	-	38.104
Mayor riesgo		-	-	-	-	707	707
		<u>21.179</u>	<u>-</u>	<u>21.179</u>	<u>38.104</u>	<u>707</u>	<u>38.811</u>
Estimación para deterioro de valor		<u>(517)</u>	<u>-</u>	<u>(517)</u>	<u>(3.942)</u>	<u>(707)</u>	<u>(4.649)</u>
	US\$	<u><u>20.662</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>20.662</u></u>	<u><u>34.162</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>34.162</u></u>

Información comparativa bajo NIC 39

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

Baker Hughes Services International 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	Estimación	Valor
		deteriorada	para	neto
			deterioro	
Corriente	US\$	4.445	(957)	3.488
1 a 30 días		2.529	-	2.529
31 a 60 días		1.744	(641)	1.103
61 a 90 días		1.153	(805)	348
91 a 120 días		1.005	(1.005)	-
121 a 180 días		792	(792)	-
181 a 360 días		9.463	(4.087)	5.376
Mayor a 361 días		6.960	(564)	6.396
	US\$	<u>28.091</u>	<u>(8.851)</u>	<u>19.240</u>

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

La Sucursal para medir las pérdidas crediticias esperadas de los deudores comerciales y activos del contrato segmentó a sus clientes en entidades públicas y entidades privadas, para las entidades públicas se determinó el valor presente considerando una tasa de descuento y fechas de cobro reales y estimadas, para las entidades privadas 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 2018.

31 de diciembre de 2018	Tasa de pérdida promedio ponderada	Importe en libros bruto	Estimación para pérdida	Con deterioro crediticio
Corriente	2%	18.812	(382)	No
1 a 30 días	3%	587	(20)	No
31 a 60 días	3%	142	(5)	No
61 a 90 días	4%	31	(1)	No
91 a 120 días	4%	2	-	No
181 a 360 días	4%	597	(25)	No
Mayor a 361 días	8%	1.008	(84)	No
		<u>21.179</u>	<u>(517)</u>	

(Continúa)

Baker Hughes Services International LLC - Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

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

Las tasas de pérdida se basan en la experiencia de pérdida crediticia real de los últimos 5 años para el caso de las entidades privadas. 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 de contrato.

**17.1.4 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.

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

	Importe <u>contable</u>	Flujos de efectivo <u>contractuales</u>	3 meses o <u>menos</u>
31 de diciembre de 2018:			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	US\$ 10.750	10.750	10.750
Obligaciones acumuladas	4.748	4.748	4.748
Pasivos por impuestos corrientes	3.368	3.368	3.368
	<u>US\$ 18.866</u>	<u>18.866</u>	<u>18.866</u>
31 de diciembre de 2017:			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	US\$ 2.528	2.528	2.528
Obligaciones acumuladas	15.270	15.270	15.270
Pasivos por impuestos corrientes	1.715	1.715	1.715
	<u>US\$ 19.513</u>	<u>19.513</u>	<u>19.513</u>

(Continúa)

Baker Hughes Services International LLC - Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

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

- 17.1.5 Riesgo de capital** - La Sucursal gestiona su capital para asegurar a la Sucursal 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.

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

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Total pasivos:	US\$	20.945	21.278
Menos: efectivo y equivalente de efectivo		8.836	62.015
Deuda neta	US\$	<u>12.109</u>	<u>(40.737)</u>
Total patrimonio	US\$	<u>52.749</u>	<u>104.108</u>
Índice deuda-patrimonio ajustado	US\$	<u>0,23</u>	<u>(0,39)</u>

## 18. PATRIMONIO

- 18.1 Capital asignado** - Baker Hughes Services International, LLC. fue autorizada por la Superintendencia de Compañías para operar en Ecuador, mediante Resolución No. 97.1.1.2997, registrada en el Registro Mercantil el 12 de diciembre de 1997.

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

**Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF** -

Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo 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 - reserva de capital** - 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.

- 18.3 Dividendos-** A partir del año 2010, los dividendos distribuidos a favor de la Casa Matriz en Estados Unidos no se encuentran sujetos a retención para efectos de impuesto a la renta. En el año 2018 se aprobó la distribución de dividendos por US\$ 70 millones, cuyo pago fue efectuado durante el mismo año.

(Continúa)

Baker Hughes Services International LLC - Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

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

**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(a). Debido al método de transición elegido al aplicar la NIIF 15, la información comparativa ha sido 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.

	<u>2018</u>	<u>2017</u> reexpresado
Ingresos de actividades ordinarias		
Ingresos por contratos con clientes	US\$ <u>47.680</u>	<u>47.057</u>

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

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

Por el año terminado al 31 de Diciembre	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Venta de bienes	US\$ 10.307	7.336
Prestación de servicios	5.577	6.008
Arrendamiento de equipos	<u>31.796</u>	<u>33.713</u>
	US\$ <u>47.680</u>	<u>47.057</u>

(c) Saldos del Contrato

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

	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cuentas por cobrar, que está incluidos en "Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar"	7	US\$ 12.497	23.739
Activos del contrato	8	<u>8.165</u>	<u>10.423</u>
		US\$ <u>20.662</u>	<u>34.162</u>

(Continúa)

Baker Hughes Services International LLC - Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

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

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 facturados 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.

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.

(Continúa)

Baker Hughes Services International LLC - Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

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

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.	<p>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.</p> <p>Para el caso de inconformidad en el desempeño del servicio se consideran penalidades correspondientes a cada contrato.</p>	<p>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.</p> <p>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.</p>
Venta de bienes	<p>ante órdenes de compra. Los bienes se entregan de conformidad con las</p> <p>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.</p>	<p>Los ingresos se reconocen cuando los bienes son enviados a las instalaciones del cliente y aceptados por un representante del cliente.</p> <p>Para determinar si un bien esta sustancialmente bajo control de un cliente, los factores que se debe considerar incluyen:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Asume los costos de administración de los bienes como gastos propios.</li> <li>2. Dirige el uso y administra los bienes a su propia discreción</li> <li>3. Asume los riesgos de pérdida de bienes y daños como propios.</li> </ol>	<p>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.</p>
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.	<p>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.</p> <p>Para el caso de inconformidad en el desempeño del equipo arrendado se consideran penalidades correspondientes a cada contrato.</p>	<p>El ingreso por concepto de alquileres bajo arrendamiento operativo se reconocen 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 de arrendamiento.</p> <p>Tales ingreso son reconocidos al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, neta de los descuentos y bonificaciones o rebajas comerciales, estos ingreso son reconocidos únicamente si es probable que se reciban beneficios asociados con transacciones y el monto de ingreso y los costos asociados pueden ser medidos de manera fiable.</p>

(Continúa)

Baker Hughes Services International 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> reexpresado
Costo de ventas	US\$	25.928	37.040
Gastos de administración		4.114	4.956
	US\$	<u>30.042</u>	<u>41.996</u>

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

	<u>Nota</u>		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Consumos de inventarios	9	US\$	8.454	8.136
Depreciación	10		10.638	9.810
Beneficios a los empleados			8.900	19.492
Baja de propiedad y equipo			6.997	3.703
Reverso de provisión por garantías	15		-	(1.275)
Reversión de pérdidas por deterioro de propiedades y equipos	10		(6.266)	(121)
Recuperos			(7.930)	(8.390)
Costo de servicios			2.965	3.036
Honorarios y servicios			1.697	3.680
Costo de arrendamiento operativo			247	133
Costos de reparación			1.034	644
Costos de distribución			769	565
Impuestos			682	942
Costos de viaje			360	303
Servicios básicos			216	193
Otros			1.279	1.145
Total		US\$	<u>30.042</u>	<u>41.996</u>

(Continúa)

Baker Hughes Services International LLC - Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

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

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

	<u>Nota</u>		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Participación a empleados	14	US\$	3.952	14.714
Sueldos y salarios			3.065	3.126
Aportes al IESS			670	679
Beneficios sociales			525	494
Beneficios definidos	16		348	187
Bonificación por despido intempestivo			93	7
Otros			247	285
Total		US\$	<u>8.900</u>	<u>19.492</u>

**21. COSTOS FINANCIEROS**

Un resumen de los costos financieros reportados en los estados financieros es como sigue:

	<u>Nota</u>		<u>2018</u>	<u>2017</u> <u>reexpresado</u>
Costo financiero actuarial	16	US\$	70	61
Intereses pagados			9	393
Total		US\$	<u>79</u>	<u>454</u>

**22. INGRESOS FINANCIEROS**

Un resumen de los ingresos financieros es como sigue:

		<u>2018</u>	<u>2017</u> <u>reexpresado</u>
Ingreso por intereses	US\$	287	7
Intereses por arrendamientos financieros		2	465
Interés implícito deudores comerciales		-	1.413
	US\$	<u>289</u>	<u>1.885</u>

(Continúa)

Baker Hughes Services International LLC - Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

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

**23. OTROS INGRESOS Y GASTOS**

Un resumen de los otros ingresos y gastos es como sigue:

	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Recuperación a través de bonos	17.1.3 US\$	-	1.493
Venta de chatarra <b>(1)</b>		413	499
Otros gastos		16	(6)
	US\$	<u>429</u>	<u>1.986</u>

**(1)** Constituye registros por la venta de chatarra relacionada con los procesos operativos en el suministro y servicio de equipo para bombeo eléctrico sumergible.

**24. CONTRATOS DE ARRENDAMIENTOS OPERATIVOS Y FINANCIEROS**

**24.1 La Sucursal como arrendador**

La Sucursal evaluará la clasificación de los sub arrendamientos en los cuales es el arrendador. Basada en la información actualmente disponible, la Sucursal no espera impactos significativos.

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

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

**25.1 Transacciones comerciales** - La Sucursal realizó las siguientes transacciones comerciales con sus partes relacionadas:

Baker Hughes Services International LLC - Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

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

		Venta de bienes		Importación / Compra de bienes	
		2018	2017	2018	2017
PT Baker Hughes Indonesia	US\$	3	-	-	25
Baker Hughes de Colombia		9	298	63	139
Baker Hughes Argentina S.R.L.		103	2	117	192
Baker Hughes Oilfield Operations		-	9	9.472	6.413
Baker Hughes de Mexico, S. de R.L. de C.V.		90	39	118	98
Baker Hughes Oilfield Operations LLC. de Perú		721	1.119	215	-
Baker Hughes EHO Ltd.		-	10	-	27
GE Oil & Gas ESP de Ecuador S. A.		672	-	533	376
Baker Hughes do Brasil Ltda.		6	1	14	96
Baker Hughes International Branches, LLC. - Sucursal Ecuador		268	69	-	-
Baker Hughes Manufacturing (Thailand) Co., Ltd.		-	-	-	66
Production Quest Ltda.		-	-	219	261
Otras		12	8	335	72
Total	US\$	<u>1.884</u>	<u>1.555</u>	<u>11.086</u>	<u>7.765</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.

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

Baker Hughes Services International LLC - Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

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

		Saldos adeudados por partes relacionadas		Saldos adeudados a partes relacionadas	
		2018	2017	2018	2017
Baker Hughes Branches LLC - Sucursal Ecuador	US\$	311	50	-	136
Baker Hughes Oilfield Operations LLC de Perú		-	1,104	-	-
Baker Hughes de Colombia		6	16	29	16
Baker Argentine S.R.L.		99	-	-	19
Baker Hughes Oilfield Operations LLC		-	9	2,431	470
GE Oil & Gas ESP de Ecuador S. A. (1)		9,177	-	202	416
Production Quest Ltda.		-	-	51	17
Baker Hughes do Brasil Ltda.		6	-	4	-
Baker Hughes Venezuela S.C.P.A.		-	-	19	-
Baker Hughes Region Accounting Center SRL		-	-	114	111
Baker Hughes Manufacturing (Thailand) Co., Ltda.		-	-	10	50
Baker Hughes EHO Ltd.		-	-	73	40
Baker Petrolite del Ecuador S.A.		-	-	-	22
Baker Hughes de Mexico, S. de R.L. de C.V.		-	-	4	-
BJ Services Company Middle East Sárl		-	-	-	263
Baker Hughes Limited		-	-	977	-
Baker Hughes Switzerland Sárl - Sucursal Ecuador		-	-	-	31
Otras		(29)	3	1,415	68
Total	US\$	<u>9,570</u>	<u>1,182</u>	<u>5,329</u>	<u>1,659</u>

- (1) El saldo de cuentas por cobrar presentado en GE Oil & Gas ESP del Ecuador S.A. incluye el crédito otorgado por US\$9 millones, otorgado en noviembre de 2018 con vencimiento original a 365 días y se establece una tasa de interés original del 9%, el contrato establece que los intereses son pagaderos al vencimiento del capital.

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.

**25.3 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 Services International 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>
Transferencia de tecnología y asistencia técnica:		
Baker Hughes Limited	US\$ 977	-
Baker Hughes Oilfield Operations LLC.	<u>-</u>	<u>988</u>
Asistencia técnica - honorarios:		
Baker Hughes, a GE Company LLC	-	1.876
International Professional Resources S. de R. L.	-	14
Baker Hughes Argentina S. R. L.	-	8
Baker Hughes Region Accounting Center SRL	200	338
Total	US\$ <u>200</u>	<u>2.236</u>
Regalías:		
BJ Services Company Middle East Sarl y total	US\$ <u>2.117</u>	<u>3.037</u>
Servicios administrativos:		
International Professional Resources S. de R.L.	US\$ <u>-</u>	<u>2</u>
Servicios técnicos:		
Baker Hughes Oilfield Operations	US\$ 33	127
Baker Hughes International Branches, LLC.	-	2
Total	US\$ <u>33</u>	<u>129</u>
Otros Gastos:		
Baker Hughes Oilfield Operations LLC. y total	US\$ <u>73</u>	<u>-</u>
Préstamos otorgados	US\$ <u>38.000</u>	<u>-</u>
Ingresos varios	US\$ <u>-</u>	<u>1</u>
Intereses recibidos	US\$ <u>-</u>	<u>7</u>
Intereses pagados	US\$ <u>-</u>	<u>393</u>

**25.4** Durante el año 2017 Baker Hughes Incorporated fue intermediario para la recuperación de cuentas por cobrar a través de bonos del estado, razón por la cual la compañía relacionada recibió US\$18.841 mil, valor que fue transferido a la Sucursal en junio 2017.

**25.5 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 por US\$650 mil (US\$533 mil en 2017).

(Continúa)

## 26. COMPROMISOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 un detalle de los principales acuerdos es como sigue:

**Contrato de Prestación de Servicios a Repsol Ecuador S.A. Sucursal Ecuador** - El 1 de junio del 2010, Baker Hughes Services International, LLC. - Sucursal Ecuador y el Consorcio Petrolero Bloque 16 y Área Tivacuno, representada por la compañía Repsol Ecuador S.A. Sucursal Ecuador, celebraron un nuevo contrato para proveer servicios de diseño, instalación y mantenimiento de los sistemas de bombas electrosumergibles, con vencimiento en ocho años. Con fecha 17 de octubre de 2016 se firmó la extensión del contrato hasta el 31 de diciembre de 2022.

**Contrato con Andes Petroleum Ecuador Ltd.** - El 1 abril del 2008, Baker Hughes Services International, LLC.- Sucursal Ecuador y Andes Petroleum Ecuador Ltd. celebraron un contrato para proveer servicios de diseño, instalación y mantenimiento de los sistemas de bombas electrosumergibles cuyo vencimiento inicial fue dos años. El 30 de junio del 2009, se firmó un acuerdo en el cual se extiende el plazo del contrato por un año adicional hasta abril del 2011. En abril del 2011, Andes Petroleum adjudicó un nuevo contrato vigente hasta el 31 de marzo del 2015. El 1 de abril del 2015, el contrato fue extendido por un período de 3 años adicionales hasta el 1 de abril del 2017. Finalmente, con fecha 01 de abril de 2016 se extendió el contrato hasta el 31 de marzo de 2020.

**Contrato con Agip Oil Ecuador B.V.** - El 1 agosto de 2006, Baker Hughes Services International, LLC.- Sucursal Ecuador y Agip Oil Ecuador B.V. celebraron un contrato de prestación de servicios, cuyo objeto es proveer servicios de diseño, instalación, y mantenimiento de los sistemas de bombas electrosumergibles, con vigencia de cuatro años. En el mes de junio del 2010, se firmó un nuevo contrato con vigencia hasta junio del 2013. En Junio del 2013 se firmó la cuarta enmienda del contrato con fecha de vigencia hasta junio del 2016. El 21 de junio de 2016, se firmó una enmienda al contrato la misma que extiende los términos y condiciones hasta junio de 2018 con la posibilidad de extender el contrato por un año adicional. En enero de 2018 se firmó un nuevo contrato por un período de 5 años hasta junio 2022.

**Petroamazonas EP** - El 17 de septiembre del 2009, Baker Hughes Services International, LLC. Sucursal en el Ecuador y Petroamazonas Ecuador S.A. (posteriormente Petroamazonas EP) firmaron una carta de intención para iniciar el proceso de contratación directa para la prestación del servicio de renta de bombas electrosumergibles y equipo asociado, para el pozo Palmar Oeste A-04 y otros pozos eventuales. El 24 de febrero del 2010, en alcance a la carta de intención descrita anteriormente, Petroamazonas EP procedió a adjudicar a Baker Hughes Services International, LLC. Sucursal Ecuador el contrato para la prestación de los servicios de renta de bombas electrosumergibles y equipo asociado que se suscribió por US\$6 millones anuales por el plazo de cinco años contados a partir del 17 de septiembre del 2009. Dicho contrato culminó en septiembre del 2015, para la prestación de servicios bajo este contrato Petroamazonas EP ha extendido una orden de servicio hasta realizar las negociaciones para la firma de un nuevo contrato.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

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

El 1 de agosto del 2012, Petroamazonas EP procedió a adjudicar a la Sucursal el contrato para la prestación de servicios de bombeo electrosumergible y ciertos equipos asociados bajo la modalidad de renta por un plazo de 5 años. Dicho contrato representa un arrendamiento financiero a través del cual, la Sucursal actúa bajo la figura de intermediario en la compra y venta del activo. Con fecha 1 de diciembre del 2015, el contrato se concluyó.

En el año 2013, Petroamazonas EP asumió las operaciones de Empresa Pública de Hidrocarburos del Ecuador EP Petroecuador para ser una sola filial del estado y realizó una negociación para la implementación de una nueva lista de precios y servicios con su nueva razón social. El 14 de enero del 2015, Petroamazonas EP envió una carta de intención indicando la adjudicación del contrato C0297-PAM-EP-2015 con una vigencia por 2 años.

El 23 de febrero del 2016, Petroamazonas EP invitó al concurso de Ofertas 316-PAM EP para la prestación de servicios de renta operativa para equipos de fondo y superficie, este concurso reemplaza al contrato firmado el 1 de agosto 2012 por no mantener fondos y al 31 de diciembre del 2016, la Sucursal espera la apertura de ofertas y adjudicación de contrato.

El 6 de mayo de 2016, Petroamazonas EP celebró con la Sucursal el contrato C0361-PAM-EP-2016 para la prestación de servicios de renta de bombas electrosumergibles y equipos asociados que se encuentran en operación en los Bloques 12 y 15. Dicho contrato tiene una vigencia de 2 años hasta mayo del 2017.

La Sucursal firmó con Petroamazonas EP el contrato C0365-PAM-EP-2016 para la provisión de servicios eventuales bajo llamada, para inspección, reparación y reconversión de los equipos de fondo de bombeo electrosumergible, el cual está en vigencia desde el 27 julio 2016 por un período de 3 años hasta julio del 2018.

Petroamazonas EP y la Sucursal suscribieron el contrato C0366-PAM-EP-2016 para la prestación de servicios de instalación, renta de spooler, monitoreo, desinstalación de equipos de fondo, servicio técnico y renta operativa de equipos de superficie para sistemas electrosumergibles, el cual inició el 28 de septiembre de 2016 por un período de 4 años hasta septiembre del 2019.

Con fecha 20 Abril 2017 envían oficio a la Gerencia General de PAM para la terminación por anticipado del contrato. Con fecha 22 de febrero se suscribe el acta de cierre del contrato.

Petroamazonas EP se encuentran trabajando con Ordenes de servicios para la renta de los equipos electrosumergibles.

**Operaciones Río Napo** - El 30 de septiembre 2011, Operaciones Río Napo Compañía de Economía Mixta y Baker Hughes Services suscribieron el contrato para la prestación de servicios de bombeo electrosumergible y aplicación de listas de precios, con una vigencia de un año terminando el 29 de Septiembre del 2012. El 28 de septiembre del 2012 la aplicación de la citada lista de precios fue extendida un año adicional. El 22 de julio del 2013, dicha lista fue renovada, con lo cual la lista de precios estará vigente hasta el 29 de septiembre del 2015. El 24 de Julio del 2015, fue renovada la lista de precios por un período de 1 año adicional con vigencia hasta el 24 de julio del 2016. Este contrato ya no se utiliza desde el 16 de julio de 2017, en el mismo mes se empezó a generar órdenes de servicio para la ejecución de los servicios con PAM.

(Continúa)

Baker Hughes Services International LLC - Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

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

**Petrobell** - En septiembre del 2013, se firmó la enmienda No.4 al contrato principal de bombas electrosumergibles con vigencia hasta mayo de 2016. En mayo de 2016 se firmó una enmienda al contrato principal de bombas electrosumergibles extendiendo la vigencia del mismo hasta el mes de marzo del año 2020.

**Pegaso** - En enero del 2013, se firma el MSA 007 por la provisión de bombas electrosumergibles y de cavidad progresiva, dicho contrato tiene vigencia por el tiempo de operación de Pegaso en el bloque Puma hasta el año 2018. Durante el año 2017 la Sucursal dejó de proveer bienes y servicios debido a incumplimientos de obligaciones por parte del cliente.

**Servicios Integrados Pañatury** - El 15 de abril de 2016, la Sucursal suscribió el MSA-JP-2016-002 con la empresa Servicios Integrados Pañatury, para la provisión de equipos de bombeo electrosumergibles y servicios asociados, por un período de 2 años hasta abril de 2017. A la fecha de emisión de estados financieros este contrato no ha sido renovado.

**Tecpecuador** - El 1 de noviembre de 2015, se firmó la nota de pedido N° 15601415 para la prestación de servicios de levantamiento artificial del Campo Bermejo. La duración del acuerdo tiene vigencia de cuatro años, hasta el 30 de junio de 2019.

**Consortio Petrosud Petroriva** - El 1 de noviembre de 2009, celebraron el contrato de prestación de servicios y renta de equipos de fondo, provisión de equipos de superficie, equipos en general e inyección de químicos con nuestra línea de producto UCH por un período de 5 años. El 1 de enero del 2012, se firmó un adendum para la extensión del contrato hasta el 31 de diciembre del 2015. Con fecha 1 de enero 2016, se firma un nuevo contrato para la provisión y/o renta de equipos electrosumergibles hasta el 31 de julio de 2019.

**Gente Oil Ecuador Pte. Ltd.** - En el mes de junio de 2017 se firmó un MSA indefinido, para el servicio de renta de equipos electrosumergibles en el campo Singue.

## 27. PASIVOS CONTINGENTES

### **Actas de Determinación sobre Impuesto a la Renta:**

**Del Año 2005** - Durante el año 2009, el Servicio de Rentas Internas (SRI) finalizó el proceso de fiscalización. Como consecuencia de dicho proceso, se establecieron glosas de impuesto a la renta adicional por US\$1.9 millones más intereses. La Administración aceptó parcialmente las glosas y efectuó un pago parcial por US\$636 mil e inició un proceso judicial de impugnación. La Corte Constitucional con fecha 07 de julio de 2016 emitió sentencia rechazando el proceso de casación de la Sucursal por lo cual se procedió a cancelar el monto de US\$1.3 millones por impuesto y US\$1.1 millones por concepto de intereses el 10 de enero de 2017.

(Continúa)

Baker Hughes Services International LLC - Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

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

**De los Años 2006 y 2007** - Durante el año 2009 y 2010, el Servicio de Rentas Internas (SRI) finalizó el proceso de fiscalización de los años mencionados. Como consecuencia de dicho proceso, se establecieron glosas de impuesto a la renta adicional por US\$4.4 millones más intereses. La Administración aceptó parcialmente las glosas y efectuó un pago parcial por US\$310 mil e inició un proceso judicial de impugnación que se encuentran en etapa de casación por parte del Servicio de Rentas Internas debido a la sentencia a favor de la Sucursal. Al 31 de diciembre de 2017, esta no se ha registrado en razón de que la Administración, en consulta con sus asesores legales, considera que las posibilidades de éxito de las acciones y defensas planteadas por la Sucursal son razonables.

**Del Año 2010** - Durante el año 2015, el Servicio de Rentas Internas (SRI) finalizó el proceso de fiscalización del año 2010. Como consecuencia de dicho proceso, se establecieron glosas de impuesto a la renta adicional por US\$4.3 millones más intereses. La Administración aceptó parcialmente las glosas y efectuó un pago parcial de impuesto por US\$69 mil, más intereses por US\$43 mil, consecuentemente presentó la demanda de impugnación en marzo del año 2015 y la misma se encuentra en etapa de prueba. Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Sucursal no ha registrado provisiones por los mencionados conceptos en razón de que la Administración, en consulta con sus asesores legales, considera que las posibilidades de éxito de las acciones y defensas planteadas por la Sucursal son razonables.

**Del Año 2014** - Durante el año 2018, el Servicio de Rentas Internas (SRI) finalizó el proceso de fiscalización del año 2014. El 13 diciembre del 2017 se recibió el Acta Borrador de la Determinación, la Administración de la Sucursal aceptó parcialmente las glosas interpuestas, por tal razón realizó una provisión impuesto US\$1.1 millones, más intereses por US\$378 mil, monto que fue pagado en enero de 2018, a través de una declaración sustitutiva. Con fecha 09 de abril de 2018, la Sucursal recibió el Acta Final de Determinación en la que se establece un impuesto a la renta adicional al ya pagado por US\$1 millón, más US\$345 de intereses y US\$208 mil por el recargo del 20% por diferencias no aceptadas por la administración de la Sucursal, y que fueron determinadas por la administración tributaria. Durante el 2018, la Administración de la Sucursal inició un proceso de impugnación y a criterio de la Administración de la Sucursal y los asesores legales, las probabilidades de éxito a favor de la Sucursal son posibles.

**28. 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 (mayo 31 de 2019) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

**29. 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 en mayo 31 de 2019.



Natalia Latawanga  
Contadora General