

Baker Hughes Services International LLC - Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

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

1. INFORMACIÓN GENERAL

Baker Hughes Services International LLC. - Sucursal Ecuador (la "Sucursal"), forma parte 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 2019 y 2018, el personal total de la Sucursal alcanza 116 y 68 empleados, respectivamente.

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 24 de junio de 2020.

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

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

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

(Continúa)

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

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

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

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

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

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

- 2.4 Clasificación de Saldos Corrientes y no Corrientes** – Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se 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 electro sumergibles. 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)

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

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 está compuesto por el impuesto a la renta corriente y el impuesto a la renta diferido.

2.9.1. Impuesto corriente - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El importe del impuesto corriente por pagar o por cobrar corresponde a la mejor estimación del importe fiscal que se espera pagar o recibir y que refleja la incertidumbre relacionada con los impuestos a las ganancias, si existe alguna. El pasivo de la Sucursal por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.9.2. 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 imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Sucursal disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles. Estos activos y pasivos no se reconocen si las diferencias temporarias surgen del reconocimiento inicial (distinto al de la combinación de negocios) de otros activos y pasivos en una operación que no afecta la utilidad gravable (tributaria) ni la contable. Además, los pasivos por impuesto diferido no se reconocen si la diferencia temporal surge del reconocimiento inicial de la plusvalía.

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

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

(Continúa)

(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 Activos por Derecho de Uso

Política aplicable a partir del 1 de enero de 2019

Al inicio de un contrato, la Sucursal evalúa si un contrato es, o contiene, un arrendamiento. Un contrato es, o contiene, un arrendamiento si el contrato transfiere el derecho de controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una consideración. Para evaluar si un contrato transfiere el derecho de controlar el uso de un activo identificado, la Sucursal utiliza la definición de arrendamiento de la NIIF 16.

Esta política se aplica a los contratos celebrados, a partir del 1 de enero de 2019.

i. Como Arrendatario

La Sucursal reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento en la fecha de inicio del arrendamiento.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

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

El activo por derecho de uso se mide inicialmente al costo, que incluye el importe inicial del pasivo por arrendamiento ajustado por los pagos por arrendamiento realizado antes o a partir de la fecha de inicio, más cualquier costo directo inicial incurrido y una estimación de los costos a incurrir al dismantelar y eliminar el activo subyacente o el lugar en el que está ubicado, menos los incentivos de arrendamiento recibidos.

Posteriormente, el activo por derecho de uso se deprecia usando el método de línea recta desde la fecha de inicio hasta la fecha de fin de los términos del contrato, a menos que el contrato de arrendamiento transfiera la propiedad del activo subyacente a la Sucursal al final del plazo del arrendamiento o, que los costos del activo por derecho de uso activo refleje que la Sucursal ejercerá una opción de compra. En ese caso, el activo por derecho de uso se depreciará a lo largo de la vida útil del activo subyacente, que se determina sobre la misma base que los de propiedades, muebles y equipos. Además, el activo por derecho de uso se reduce periódicamente por pérdidas por deterioro, si las hubiere, y se ajusta por ciertas nuevas mediciones del pasivo por arrendamiento.

El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos por arrendamiento que no se hayan pagado en esa fecha. Los pagos por arrendamiento se descontarán utilizando la tasa de interés implícita en el arrendamiento; o, si esta tasa no puede determinarse fácilmente, se medirá el pasivo a la tasa de endeudamiento incremental por préstamos de la Sucursal. Así también, dicha tasa de endeudamiento incremental se determina en función de las tasas de interés de varias fuentes de financiamiento externo, y se realizan ciertos ajustes a dichas tasas a fin de reflejar los términos del arrendamiento y el tipo de activo arrendado.

Los pagos por arrendamiento incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento comprenden lo siguiente:

- Pagos fijos, incluyendo pagos fijos en sustancia;
- Pagos por arrendamientos variables que dependan de un índice o de una tasa, inicialmente medidos utilizando el índice o la tasa en la fecha de comienzo;
- importes que se espera pagar como garantías de valor residual; y
- el precio de ejercicio bajo una opción de compra que la Sucursal está razonablemente seguro de ejercer.
- pagos de arrendamiento en un período de renovación opcional si la Sucursal está razonable seguro de ejercer una opción de extensión, y penalizaciones derivadas de la terminación anticipada del arrendamiento, a menos que la Sucursal esté razonablemente seguro de no terminar antes de tiempo.

El pasivo por arrendamiento se mide a costo amortizado utilizando el método del interés efectivo; posteriormente este pasivo es sujeto a una nueva medición cuando hay un cambio en los pagos de arrendamiento futuros que surgen de un cambio en un índice o tasa; si hay un cambio en la estimación de la Sucursal del importe que se espera pagar bajo una garantía de valor residual; si la Sucursal cambia su evaluación de si ejercerá una opción de compra, extensión o terminación; o, si hay un pago de arrendamiento fijo en esencia que haya sido modificado.

(Continúa)

ii. Arrendamientos a corto plazo y de activos de poco valor

La Sucursal ha optado por no reconocer los activos y pasivos por derechos de uso para arrendamientos de bajo valor y arrendamientos a corto plazo. La Sucursal reconoce los pagos de arrendamiento asociados a estos arrendamientos como un gasto en línea recta durante el plazo de arrendamiento.

iii. Como Arrendatario

Cuando la Sucursal actuó como arrendador, determinó al inicio del arrendamiento si cada arrendamiento era financiero u operativo.

Para clasificar cada arrendamiento, la Sucursal realizó una evaluación general de si el arrendamiento transfirió sustancialmente todos los riesgos y recompensas incidentales a la propiedad del activo subyacente. Si este fuera el caso, entonces el arrendamiento era un arrendamiento financiero, de lo contrario, era un arrendamiento operativo. Como parte de esta evaluación. La Sucursal consideró ciertos indicadores, como si el arrendamiento era para la mayor parte de la vida económica del activo.

Política Aplicable antes del 1 de enero de 2019

Para los contratos celebrados antes del 1 de enero de 2019, la Sucursal determina si el acuerdo fue o contuvo un arrendamiento basado en la evaluación de si:

- el cumplimiento del acuerdo dependía del uso de un activo o activos específicos; y
- el acuerdo contiene el derecho a usar el activo. Un acuerdo contiene el derecho a usar el activo si se cumplía uno de los siguientes requisitos:
 - el comprador tiene la capacidad o el derecho de operar el activo mientras obtenga o controle más de una cantidad insignificante del producto;
 - el comprador tiene la capacidad o el derecho de controlar el acceso físico al activo mientras obtenga o controle una cantidad más que insignificante del producto; o
 - los hechos y circunstancias indicaron que era remoto que otras partes tomaran más de una cantidad insignificante del producto, y el precio por unidad no era fijo por unidad del producto, ni tampoco igual al precio de mercado actual por unidad de producto.

(Continúa)

i. Como Arrendatario

En el período comparativo, como arrendatario, la Sucursal clasificó los arrendamientos que transfirió sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad como arrendamientos financieros. Cuando este fue el caso, los activos arrendados se midieron inicialmente en una cantidad igual al menor de su valor razonable y el valor presente de los pagos mínimos por el arrendamiento. Los pagos mínimos de arrendamiento fueron los pagos durante el plazo de arrendamiento que el arrendatario estuvo requerido a hacer, excluyendo cualquier contingente. Posterior del reconocimiento inicial, los activos se contabilizaron de acuerdo con la política contable aplicable a ese activo.

Los activos mantenidos en otros arrendamientos se clasificaron como arrendamientos operativos y no se reconocieron en el estado de situación financiera de la Sucursal. Los pagos realizados bajo arrendamientos operativos se reconocieron en resultados en forma lineal durante el plazo del arrendamiento. Los incentivos de arrendamiento recibidos fueron reconocidos como parte integral del gasto total de arrendamiento, durante el plazo del arrendamiento

2.13 Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes

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

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

Prestación de servicios

Los ingresos se reconocen cuando se cumplen las obligaciones de desempeño al entregar el servicio al cliente, el precio de la transacción se determina en base al desempeño de las obligaciones contractuales.

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

Venta de bienes

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

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

Notas a los Estados Financieros

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

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

Arrendamiento de Equipos

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

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

2.14 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.

2.15 Gastos 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.

(Continúa)

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

Activos Financieros

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

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

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

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

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

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:

Notas a los Estados Financieros

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

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

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

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

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;

(Continúa)

Baker Hughes Services International LLC - Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

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

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

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

Activos Financieros: Medición posterior y ganancias y pérdidas

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

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

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

Pasivos Financieros: Clasificación, Medición Posterior y Pérdidas y Ganancias

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

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

(Continúa)

Activos y Pasivos Financieros no Derivados – Baja

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

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

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

2.18 Deterioro

Activos Financieros no Derivados

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

- 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.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

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

La Sucursal aplicó el modelo utilizando los históricos de 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, 2017, 2018 y 2019. 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 120 días. Así también la Sucursal considera que un activo financiero está en incumplimiento cuando:

- no es probable que el prestatario pague la totalidad de las obligaciones crediticias contraídas con la Sucursal; sin considerar acciones a ser ejecutadas por la Sucursal, tales como la ejecución de garantías, si las hubiere; o,
- el activo financiero tiene una mora de más de 120 días.

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

Las pérdidas crediticias esperadas de doce meses corresponden a aquellas pérdidas esperadas durante el tiempo de vida del activo que surgen de posibles sucesos de incumplimiento a ocurrir en un 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.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

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

Activos Financieros con Deterioro Crediticio

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

- dificultades financieras significativas del emisor o del prestatario;
- incumplimiento de pagos ó cuentas vencidas por más de 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.

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.

3. CAMBIO EN POLÍTICAS CONTABLES

La Sucursal ha aplicado inicialmente la NIIF 16 a partir del 1 de enero de 2019. Algunas otras nuevas normas también entran en vigor a partir del 1 de enero de 2019, pero no tienen un efecto significativo sobre los estados financieros de la Sucursal.

(Continúa)

La Sucursal aplicó la Norma NIIF 16 usando el enfoque retrospectivo modificado, según el cual el efecto acumulado de la aplicación inicial se reconoce en las ganancias acumuladas al 1 de enero de 2019. En consecuencia, la información comparativa presentada para 2018 no ha sido reexpresada, es decir, está presentada, como fue informada previamente, bajo la Norma NIC 17 y las interpretaciones relacionadas. Los detalles de los cambios en las políticas contables se revelan a continuación. Adicionalmente, los requerimientos de revelación de la Norma NIIF 16 por lo general no han sido aplicados a la información comparativa.

(a) NIIF 16 Arrendamientos

Definición de un arrendamiento

Previamente, la Sucursal determinó al comienzo del contrato si el acuerdo es o contiene un arrendamiento bajo la CINIIF 4 Determinación de si un Acuerdo es o contiene un Arrendamiento. Ahora la Sucursal evalúa si un contrato es o contiene un arrendamiento con base en la definición de un arrendamiento, como se explica en la nota 2.12.

Al momento de la transición a la Norma NIIF 16, la Sucursal escogió aplicar la solución práctica para no realizar la evaluación de qué transacciones corresponden a arrendamientos. Aplicó la Norma NIIF 16 solo a los contratos que previamente se habían identificado como arrendamientos. Los contratos que no se identificaron como arrendamientos de acuerdo con la Norma NIC 17 y la CINIIF 4 no fueron reevaluados para determinar si existe un arrendamiento de acuerdo con la Norma NIIF 16. En consecuencia, la definición de arrendamiento bajo la Norma NIIF 16 solo se aplicó a los contratos realizados o modificados el 1 de enero de 2019 o después.

Como arrendatario

La Sucursal arrienda terrenos y edificios. En su calidad de arrendatario, la Sucursal previamente clasificó los arrendamientos como operativos o financieros dependiendo de su evaluación respecto de si el arrendamiento transfería significativamente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo subyacente a la Sucursal. Bajo la Norma NIIF 16, la Sucursal reconoce activos por derecho de uso y pasivos por arrendamiento para la mayoría de los arrendamientos, es decir, estos arrendamientos están registrados contablemente.

Al inicio o al momento de la modificación de un contrato que contiene un componente de arrendamiento, la Sucursal distribuye la contraprestación en el contrato a cada componente de arrendamiento sobre la base de sus precios relativos independientes.

No obstante, en el caso de los arrendamientos de propiedades, la Sucursal no separa los componentes que no son de arrendamiento y contabilizar los componentes de arrendamiento y los que no son de arrendamiento como un componente de arrendamiento único.

(Continúa)

Arrendamientos clasificados como arrendamientos operativos bajo la Norma NIC 17.

Anteriormente, la Sucursal clasificaba los arrendamientos de propiedades como arrendamientos operativos según la Norma NIC 17. Al momento de la transición, para estos arrendamientos, los pasivos por arrendamiento estaban medidos al valor presente de los pagos por arrendamiento restantes, descontados usando la tasa incremental por préstamos al 1 de enero de 2019 (ver nota 2.12). Los activos por derecho de uso se miden:

- Por su importe en libros como si la NIIF 16 hubiese sido aplicada desde la fecha de inicio, descontado usando la tasa incremental por préstamos de la Sucursal a la fecha de aplicación inicial: La Sucursal aplicó este enfoque a sus arrendamientos de propiedades más grandes; o
- Por un importe igual al pasivo por arrendamiento, ajustado por el importe de cualquier pago por arrendamiento pagado por anticipado o acumulado - la Sucursal aplicó este enfoque a todos los otros arrendamientos.

La Sucursal ha aplicado pruebas de deterioro del valor a sus activos por derecho de uso en la fecha de transición y ha llegado a la conclusión de que no hay indicios de que los activos por derecho de uso estén deteriorados.

La Sucursal usó las siguientes soluciones prácticas al aplicar la Norma NIIF 16 a los arrendamientos previamente clasificados como arrendamientos operativos bajo la Norma NIC 17. En particular, la Sucursal:

- 0 no reconoció activos y pasivos por derecho de uso por arrendamientos para los que el plazo de arrendamiento termina dentro de un plazo de 12 meses desde la fecha de aplicación inicial;
- 0 no reconoció activos y pasivos por derecho de uso por arrendamientos de activos de bajo valor;
- 0 excluyó los costos directos iniciales de la medición del activo por derecho de uso a la fecha de aplicación inicial; y – usó razonamiento en retrospectiva para determinar el plazo del arrendamiento.

Como arrendador

La Sucursal arrienda parte de sus propiedades y equipo, específicamente bombas electro sumergibles (véase nota 2.7.4). La Sucursal ha clasificado los arrendamientos de estos bienes como arrendamientos operativos. No se requiere que La Sucursal realice ningún ajuste en la transición a la Norma NIIF 16 respecto de los arrendamientos en los que actúa como arrendador.

(Continúa)

Baker Hughes Services International LLC - Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

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

Impacto sobre los estados financieros:

Los principales contratos de arrendamiento se acuerdan por un período promedio de 5 años, con la opción de renovar el contrato después de esa fecha. Los pagos de arrendamiento se renegocian en base a lo que establece el contrato para reflejar los alquileres del mercado y generalmente son reajustados en función de los índices de precios locales. Estos contratos no incluyen ninguna opción de renovación. Los arrendamientos de estos bienes inmuebles incluyen pagos fijos (pagos mensuales). En la transición a la NIIF 16, la Sucursal reconoció un activo por derecho de uso y pasivo por arrendamiento. El impacto de transición se resume a continuación:

		1 de enero de 2019
Activo por derecho de uso	US\$	<u>799</u>
Obligaciones por arrendamiento (véase nota 13)	US\$	<u>799</u>

Al medir los pasivos por arrendamientos que se clasificaron como arrendamientos operativos, la Sucursal descontó las cuotas de arrendamiento utilizando una tasa anual promedio del 3.45%. Dicha tasa se determinó en función de las tasas de interés de varias fuentes de financiamiento externo, puesto que los requerimientos de capital son administrados de manera centralizada por el equipo de tesorería del grupo.

(b) CINIIF 23 Incertidumbre sobre el tratamiento de Impuesto a las Ganancias

La Sucursal contabiliza las incertidumbres de los tratamientos por impuesto a la renta de acuerdo a lo requerido por la CINIIF 23, norma que entró en vigencia el 1 de enero del 2019. Esta interpretación clarifica como aplicar los requerimientos de reconocimientos y medición de la NIC 12 cuando existe incertidumbres a los tratamientos del Impuesto a las Ganancias. Adicionalmente, establece que la entidad debe de considerar si es probable que la autoridad fiscal acepte un tratamiento impositivo incierto y reflejar el resultado de dicha evaluación en la determinación de la ganancia fiscal, las bases fiscales, pérdidas fiscales no utilizadas, créditos fiscales no utilizados y tasas fiscales.

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

4. NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA PUBLICADAS, NO VIGENTES

Una serie de nuevas normas son aplicables a los periodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2019 y su aplicación anticipada está permitida; sin embargo, las siguientes normas nuevas o sus modificaciones no han sido aplicadas anticipadamente por la Sucursal en los estados financieros adjuntos:

Notas a los Estados Financieros

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

- Modificación a Referencias al Marco Conceptual en las Normas NIIF.
- Definición de Negocios (Mejoras a las NIIF 3)
- Definición de Material (Mejoras a las NIC 1 y NIC 8)

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA E INFORMACIÓN SOBRE VALOR RAZONABLE

Los instrumentos financieros se conformaban de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activos financieros medidos al costo amortizado		
Efectivo y bancos	US\$ 9.552	8.836
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	7.167	13.262
Activos del contrato	6.618	8.165
Cuentas por cobrar y préstamos a partes relacionadas	8.192	9.570
Total activos financieros	<u>US\$ 31.529</u>	<u>39.833</u>
Pasivos financieros medidos al costo amortizado		
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	US\$ 14.250	10.750
Obligaciones por arrendamiento	670	-
Total pasivos financieros	<u>US\$ 14.920</u>	<u>10.750</u>

La Sucursal no ha revelado los valores razonables de los instrumentos financieros descritos anteriormente, debido a que los importes en libros se aproximan a su valor razonable.

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.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

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

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 2019 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.

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).

(Continúa)

Baker Hughes Services International LLC - Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

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

7. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

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

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Deudores comerciales:			
Clientes locales:			
Deudores por contratos	US\$	7.692	12.785
Estimación para deterioro de valor	17.1.2.1	<u>(635)</u>	<u>(288)</u>
		7.057	12.497
Otras cuentas por cobrar:			
Empleados		2	-
Otros		<u>108</u>	<u>765</u>
	US\$	<u>7.167</u>	<u>13.262</u>

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 25). La recuperación de la cartera tiene un promedio de cobro de hasta 30 días (93 días en 2018). Adicionalmente en los meses de enero a mayo de 2020, la Sucursal recibió pagos de cartera por el monto aproximado de US\$7 millones.

8. ACTIVOS DEL CONTRATO

Corresponde a servicios prestados, venta de bienes y arrendamientos de equipos que se encuentran en proceso de facturación. Estos valores se facturaron en el siguiente año y la Administración de la Sucursal considera que no existieron diferencias importantes con los importes provisionados. Un detalle de la provisión de ingresos es como sigue:

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Entidades públicas	US\$	4.193	3.738
Entidades privadas		<u>2.715</u>	<u>4.656</u>
		6.908	8.394
Estimación para deterioro de valor	17.1.2.1	<u>(290)</u>	<u>(229)</u>
Total	US\$	<u>6.618</u>	<u>8.165</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\$)

A la fecha de emisión de los estados financieros, la Sucursal ha facturado un monto aproximado de US\$6 millones.

9. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios es como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Productos terminados	US\$	8.783	6.513
Importaciones en tránsito		367	3
Provisión para obsolescencia		<u>(101)</u>	<u>(24)</u>
	US\$	<u>9.049</u>	<u>6.492</u>

Los movimientos de la provisión para obsolescencia fueron como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldos al comienzo del año	US\$	24	13
Provisión del año		<u>77</u>	<u>11</u>
Saldos al fin del año	US\$	<u>101</u>	<u>24</u>

En el 2019, los cambios en los inventarios disponibles para la venta reconocidos como costo de ventas ascendieron a US\$14.080 (US\$8.454 en 2018), véase nota 20. En adición, el reverso de las pérdidas reconocidas en resultados por valor neto de realización fue de US\$ 0.3 en 2019 (US\$5 mil en 2018).

10. PROPIEDADES Y EQUIPO

Un resumen de propiedades y equipo es como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Costo	US\$	84.708	80.106
Depreciación acumulada y deterioro		<u>(57.123)</u>	<u>(53.438)</u>
	US\$	<u>27.585</u>	<u>26.668</u>
Clasificación:			
Terrenos	US\$	611	611
Edificios		1.243	1.299
Maquinaria y equipo		406	486
Equipos en arrendamiento		<u>25.325</u>	<u>24.272</u>
	US\$	<u>27.585</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\$)

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>
<u>Costo :</u>						
Saldos al 1 de enero de 2018	US\$	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		611	1.690	1.931	75.874	80.106
Adquisiciones		-	-	137	15.305	15.442
Ventas, reclasificaciones y bajas		-	-	-	(10.840)	(10.840)
Saldos al 31 de diciembre de 2019	US\$	611	1.690	2.068	80.339	84.708
<u>Depreciación acumulada y deterioro :</u>						
Saldos al 1 de enero de 2018	US\$	-	(342)	(1.247)	(68.211)	(69.800)
Gasto por depreciación	20	-	(49)	(223)	(10.366)	(10.638)
Ventas y bajas de activos		-	-	25	20.709	20.734
Reverso deterioro	20	-	-	-	6.266	6.266
Saldos al 31 de diciembre del 2018		-	(391)	(1.445)	(51.602)	(53.438)
Gasto por depreciación	20	-	(56)	(217)	(10.636)	(10.909)
Ventas y bajas de activos		-	-	-	7.224	7.224
Saldos al 31 de diciembre de 2019	US\$	-	(447)	(1.662)	(55.014)	(57.123)
Saldos netos al 31 de diciembre del 2018	US\$	611	1.299	486	24.272	26.668
Saldos netos al 31 de diciembre del 2019	US\$	611	1.243	406	25.325	27.585

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

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

11. ACTIVOS POR DERECHOS DE USO

La Sucursal arrienda las terrenos y edificios en las que desarrolla sus actividades con una vigencia promedio de cinco años, y un canon de arrendamiento que se reajusta anualmente en función a lo establecido en cada uno de los contratos suscritos. El contrato es renovable siempre y cuando no se manifieste la intención de darlo por terminado.

Anteriormente, estos arrendamientos se clasificaban como arrendamientos operativos según la NIC 17.

La composición de los activos por derecho de uso es como sigue:

Al 1 de enero de 2019	US\$	799
Amortización del año (ver nota 20)		<u>(136)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2019	US\$	<u><u>663</u></u>

12. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Compañías relacionadas	24,2	US\$ 11.329	5.329
Proveedores locales		2.921	5.253
Anticipos a clientes		-	168
	US\$	<u>14.250</u>	<u>10.750</u>

El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes y servicios es de 75 (mismo valor en 2018) días desde la fecha de la factura.

13. OBLIGACIONES POR ARRENDAMIENTO

Un resumen de los contratos de arriendo al 31 de diciembre de 2019 es como sigue:

Pasivos por arrendamiento financiero corriente	US\$	184
Pasivos por arrendamiento financiero no corriente		<u>486</u>
	US\$	<u><u>670</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\$)

El movimiento del pasivo por arrendamiento al 31 de diciembre de 2019 es como sigue:

	<u>Nota</u>		
Al 1 de enero de 2019	3 (a)	US\$	799
Pagos			<u>(129)</u>
Al 31 de diciembre de 2019		US\$	<u><u>670</u></u>

14. IMPUESTOS

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

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activo por impuesto corrientes:			
Retenciones en la fuente de impuesto al valor agregado IVA		US\$ <u>912</u>	<u>607</u>
Pasivos por impuestos corrientes:			
Impuesto a la renta por pagar	14,3	US\$ 2.792	2.013
Impuesto a la salida de divisas - ISD		211	325
Impuesto al valor agregado - IVA por pagar		-	47
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar e impuesto al valor agregado - IVA		<u>1.181</u>	<u>983</u>
		US\$ <u><u>4.184</u></u>	<u><u>3.368</u></u>

14.2 Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente - Una reconciliación entre la utilidad (pérdida) según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta 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>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	US\$	14.600	22.394
(más) gastos no deducibles		2.000	963
(menos) ingresos exentos		<u>(236)</u>	<u>(8.454)</u>
Utilidad gravable	US\$	<u>16.364</u>	<u>14.903</u>
Impuesto a la renta causado (1)	US\$	<u>4.091</u>	<u>3.726</u>
Anticipo calculado (2)	US\$	<u>-</u>	<u>1.260</u>
Impuesto a la renta cargado a resultados:			
Corriente	US\$	4.091	3.726
Años anteriores (3)		<u>364</u>	<u>91</u>
	US\$	<u>4.455</u>	<u>3.817</u>
Impuesto diferido		<u>5</u>	<u>13</u>
	US\$	<u>4.460</u>	<u>3.830</u>
Tasa efectiva de impuestos		<u>27%</u>	<u>26%</u>

- (1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta se calcula en un 25% (mismo porcentaje en 2018) sobre las utilidades sujetas a distribución y del 15% (mismo porcentaje en 2018) sobre las utilidades sujetas a capitalización.
- (2) Hasta el 2018, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.
- (3) Véase nota 14.3 siguiente.

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. La contingencia relacionada con las referidas revisiones se revela en la nota 26.

Adicionalmente, las declaraciones de impuesto a la renta presentadas por la Sucursal por los años 2017 al 2019, están abiertas a una posible revisión por parte de la autoridad tributaria. La Sucursal cree que sus obligaciones acumuladas por impuestos son adecuadas para los períodos fiscales abiertos siendo la base de su evaluación de muchos factores incluyendo interpretaciones de las leyes tributarias y la experiencia previa.

14.3 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>2019</u>	<u>2018</u>
Saldos al comienzo del año	US\$	2.013	1.538
Provisión del año		4.091	3.726
Provisión impuesto años anteriores		364	91
Pagos efectuados		<u>(3.676)</u>	<u>(3.342)</u>
Saldos al fin del año	14,1 US\$	<u>2.792</u>	<u>2.013</u>

Pagos efectuados - Corresponde a los montos cancelados por retenciones en la fuente de impuesto a la renta e impuesto a la salida de divisas y pagos de impuestos de ejercicios de anteriores. Durante el 2019 la Sucursal realizó el pago de: i) impuesto a la renta correspondiente al año 2015 por US\$154 mil, en razón del acta de determinación emitida por el Servicio de Rentas Internas (véase nota 26); ii) US\$141 mil correspondiente a la declaración sustitutiva del ejercicio 2018; y, iii) US\$69 mil por otros conceptos.

14.4 Reformas Tributarias

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

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

(Continúa)

Baker Hughes Services International LLC - Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

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

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

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

	Saldos al comienzo del año	Reconocido en resultados (gasto) / ingreso	Saldos al final del año
Año 2019:			
Activos por impuestos diferidos en relación a:			
Valuación cuentas por cobrar - incobrable	US\$ 689	(459)	230
Provisión por obsolescencia de inventarios	8	19	28
Revaluación y depreciación en propiedades y equipo	19.318	(14.502)	4.816
Provisiones varias	86	(24)	62
	<u>20.101</u>	<u>(14.966)</u>	<u>5.135</u>
Estimación para valuación del activo por pérdidas fiscales	<u>(20.007)</u>	<u>14.961</u>	<u>(5.046)</u>
	<u>US\$ 94</u>	<u>(5)</u>	<u>89</u>
	Saldos al comienzo del año	Reconocido en resultados (gasto) / ingreso	Saldos al final del año
Año 2018:			
Activos por impuestos diferidos en 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	2.398	(2.312)	86
	<u>23.760</u>	<u>(3.659)</u>	<u>20.101</u>
Estimación para valuación del activo por pérdidas fiscales	<u>(23.653)</u>	<u>3.646</u>	<u>(20.007)</u>
	<u>US\$ 107</u>	<u>(13)</u>	<u>94</u>

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

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

14.6 PRECIOS DE TRANSFERENCIA

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

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

15. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Beneficios sociales	US\$	920	544
Participación a trabajadores		2.576	3.952
Otras provisiones		9	252
	US\$	<u>3.505</u>	<u>4.748</u>

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

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldos al comienzo del año		US\$ 3.952	14.714
Provisión del año	20	2.576	3.952
Pagos efectuados		<u>(3.952)</u>	<u>(14.714)</u>
Saldos al fin del año		<u>US\$ 2.576</u>	<u>3.952</u>

(Continúa)

16. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

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

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Jubilación patronal	US\$	2.274	1.573
Bonificación por desahucio		<u>767</u>	<u>506</u>
	US\$	<u>3.041</u>	<u>2.079</u>

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>2019</u>	<u>2018</u>
Saldos al comienzo del año		US\$	1.573	1.323
Costos de los servicios	20		215	222
Costos por intereses	21		69	52
Efectos en resultados integrales			<u>417</u>	<u>(24)</u>
Saldos al fin del año		US\$	<u>2.274</u>	<u>1.573</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:

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>2019</u>	<u>2018</u>
Saldos al comienzo del año	US\$	506	442
Costos de los servicios	20	64	126
Costos por intereses	21	23	18
Beneficios pagados		(46)	(27)
Efectos en resultados integrales		220	(53)
Saldos al fin del año	US\$	<u>767</u>	<u>506</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos por servicio fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

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.

	<u>Jubilación patronal</u>	<u>Bonificación por desahucio</u>
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)	(112)	(29)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0.5%)	-5%	-4%
Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)	120	31
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.5%)	5%	4%
Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	122	32
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	5%	4%
Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	(115)	(30)
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	-5%	-4%

(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 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:

	2019 %	2018 %
Tasa(s) de descuento	3.62	4.43
Tasa(s) esperada del incremento salarial	1.50	1.50
Tasa de rotación	<u>15.87</u>	<u>17.31</u>

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

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Reconocimiento en resultados del año:			
Costo de los servicios	20	US\$ 279	348
Costo por intereses	21	<u>92</u>	<u>70</u>
		371	418
Reconocimiento en otro resultado integral:			
Pérdidas (ganancias) actuariales		<u>637</u>	<u>(77)</u>
	US\$	<u>1.008</u>	<u>341</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, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

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

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.

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>2019</u>	<u>2018</u>
Pérdidas por deterioro (reversión) de deudores comerciales y activos del contrato	US\$ <u>408</u>	<u>(4.117)</u>

17.1.2.1 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.

(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 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.

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

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Vigente	US\$	3.058	18.812
Hasta 30 días		2.647	587
De 31 a 60 días		2.702	142
De 61 a 90 días		2.388	31
Mayor a 90 días		<u>3.805</u>	<u>1.607</u>
	7 y 8 US\$	<u>14.600</u>	<u>21.179</u>

El movimiento de la estimación para deterioro fue como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial	US\$	517	4.634
Pérdida (reverso) de la estimación deterioro de valor		<u>408</u>	<u>(4.117)</u>
Saldo al final	US\$	<u>925</u>	<u>517</u>

Al 31 de diciembre de 2019, 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	
		2019	2018
Deudores comerciales:			
Entidades públicas	US\$	3.450	8.975
Entidades privadas		4.242	3.810
	7	<u>7.692</u>	<u>12.785</u>
Activos por contratos			
Entidades públicas		4.193	3.738
Entidades privadas	8	2.715	4.656
		<u>6.908</u>	<u>8.394</u>
Total deudores comerciales y activos por contrato		<u>14.600</u>	<u>21.179</u>
Estimación para deterioro de valor	7 y 8	<u>(925)</u>	<u>(517)</u>
	US\$	<u>13.675</u>	<u>20.662</u>

El siguiente es un resumen de la exposición de la Sucursal al riesgo de crédito de los deudores comerciales y activos del contrato:

		2019			2018		
		Sin deterioro crediticio	Con deterioro crediticio	Total	Sin deterioro crediticio	Con deterioro crediticio	Total
Historia de menos de 3 años de las transacciones con la Sucursal	US\$	14.207	-	14.207	21.179	-	21.179
Mayor riesgo		-	393	393	-	-	-
		14.207	393	14.600	21.179	-	21.179
Estimación para deterioro de valor		(532)	(393)	(925)	(517)	-	(517)
	US\$	<u>13.675</u>	<u>-</u>	<u>13.675</u>	<u>20.662</u>	<u>-</u>	<u>20.662</u>

Evaluación de pérdida crediticia esperada para clientes individuales

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.

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

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

Deudores comerciales y activos del contrato				
	Tasa de pérdida promedio ponderada	Importe en libros bruto	Estimación para pérdida	Con deterioro crediticio
31 de diciembre de 2019				
Corriente	2%	3.058	(65)	No
1 a 30 días	11%	2.647	(284)	No
31 a 60 días	3%	2.702	(82)	No
61 a 90 días	3%	2.388	(63)	No
Mayor a 90 días	11%	3.805	(431)	Parcial
		<u>14.600</u>	<u>(925)</u>	

Deudores comerciales y activos del contrato				
	Tasa de pérdida promedio ponderada	Importe en libros bruto	Estimación para pérdida	Con deterioro crediticio
31 de diciembre de 2018				
Corriente	2%	18.812	(382)	No
1 a 30 días	3%	587	(20)	No
31 a 60 días	4%	142	(5)	No
61 a 90 días	3%	31	(1)	No
Mayor a 90 días	7%	1.607	(109)	No
		<u>21.179</u>	<u>(517)</u>	

Las tasas de pérdida se basan en la experiencia de pérdida crediticia real de los últimos 3 años para el caso de 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.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

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

17.1.3 Riesgo de liquidez - La Sucursal es la responsable final por la gestión de liquidez, la misma que ha establecido un marco de trabajo apropiado de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo. La Sucursal maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamos adecuados, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros a través del manejo de cuentas centralizadas con bancos de reconocida prestancia precalificados por la Sucursal y con el manejo de tesorerías regionales para el monitoreo de la eficiencia en el uso de la liquidez generada en cada país así como las necesidades de financiamiento a fin de cumplir con las obligaciones contraídas.

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

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>	Mayor a 12 meses
31 de diciembre de 2019:				
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	US\$ 14.250	14.250	14.250	-
Obligaciones por arrendamiento	670	700	200	500
	<u>US\$ 14.920</u>	<u>14.950</u>	<u>14.450</u>	<u>500</u>
31 de diciembre de 2018:				
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	US\$ 10.750	10.750	10.750	-

17.1.4 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:

Baker Hughes Services International LLC - Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

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

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Total pasivos:	US\$	25.650	20.945
Menos: efectivo y bancos		<u>9.552</u>	<u>8.836</u>
Deuda neta	US\$	<u>16.098</u>	<u>12.109</u>
Total patrimonio	US\$	<u>44.177</u>	<u>52.749</u>
Índice deuda-patrimonio ajustado	US\$	<u>0,36</u>	<u>0,23</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.

La Junta Directiva de la Sucursal de fecha 12 de diciembre de 2019, aprobó la distribución de dividendos por US\$18 millones, de los cuales se han cancelado US\$12 millones y la diferencia se presenta como parte del rubro de cuentas por pagar a compañías relacionadas ver nota 24.2.

La Junta Directiva de la Sucursal de fecha 2 de abril de 2018 aprobó la distribución de dividendos por US\$70 millones los cuales fueron cancelados en su totalidad durante el 2018.

(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 PROCEDENTES DE CONTRATOS CON CLIENTES

(a) Flujo 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>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes	US\$ 54.619	47.680

(b) Desagregación de Ingresos

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Venta de bienes	US\$ 10.492	10.307
Prestación de servicios	11.384	5.577
Arrendamiento de equipos	32.743	31.796
	US\$ 54.619	47.680

(c) Saldos del Contrato

A continuación, los saldos de los contratos con clientes sobre cuentas por cobrar y activos del contrato con clientes, neto de la estimación para deterioro de valor, es como sigue:

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por cobrar, que está incluidos en:			
Deudores por contratos	7	US\$ 7.057	12.497
Activos del contrato	8	6.618	8.165
		US\$ 13.675	20.662

(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.

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>2019</u>	<u>2018</u>
Costo de ventas	US\$	37.170	25.928
Gastos de administración		4.073	4.114
	US\$	<u>41.243</u>	<u>30.042</u>

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

	<u>Nota</u>		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Consumos de inventarios	9	US\$	14.080	8.454
Depreciación	10		10.909	10.638
Beneficios a los empleados (a)			9.412	8.900
Baja de propiedad y equipo			3.611	6.997
Recuperos			(6.625)	(7.930)
Costo de servicios			3.155	2.965
Honorarios y servicios			1.750	1.697
Impuestos			981	682
Costos de distribución			878	769
Costos de reparación			726	1.034
Costos de viaje			448	360
Servicios básicos			190	216
Costo de arrendamiento operativo			146	247
Depreciación de activos por derecho de uso	11		136	-
Reversión de pérdidas por deterioro de propiedades y equipos	10		-	(6.266)
Otros			1.446	1.279
Total		US\$	<u>41.243</u>	<u>30.042</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\$)

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

	<u>Nota</u>		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Participación a empleados	15	US\$	2.576	3.952
Sueldos y salarios			4.134	3.065
Aportes al IESS			946	670
Beneficios sociales			906	525
Beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio)	16		279	348
Bonificación por despido intempestivo			130	93
Otros			441	247
		US\$	<u>9.412</u>	<u>8.900</u>

21. COSTOS FINANCIEROS

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

	<u>Nota</u>		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Costo financiero actuarial	16	US\$	92	70
Intereses por arrendamientos			14	9
Total		US\$	<u>106</u>	<u>79</u>

22. INGRESOS FINANCIEROS

Un resumen de los ingresos financieros es como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingreso por intereses	US\$	912	287
Intereses por arrendamientos financieros		-	2
	US\$	<u>912</u>	<u>289</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

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

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Venta de chatarra (1)	US\$	363	413
Servicio técnico especializado	24,3	459	-
Otros ingresos		<u>4</u>	<u>16</u>
	US\$	<u>826</u>	<u>429</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. TRANSACCIONES Y SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

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

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

		<u>Venta de bienes</u>		<u>Importación / Compra de bienes</u>	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
PT Baker Hughes Indonesia	US\$	11	3	-	-
Baker Hughes de Colombia		884	9	171	63
Baker Hughes Argentina S.R.L.		9	103	101	117
Baker Hughes Oilfield Operations		38	-	15.074	9.472
Baker Hughes de Mexico, S. de R.L. de C.V.		58	90	73	118
Baker Hughes Oilfield Operations LLC. de Perú		582	721	56	215
Baker Hughes EHO Ltd.		14	-	99	-
GE Oil & Gas ESP de Ecuador S. A.		404	672	1.743	533
Baker Hughes do Brasil Ltda.		16	6	50	14
Baker Hughes International Branches, LLC. - Sucursal Ecuador		64	268	-	-
Zenith Oilfield Technology Ltd.		-	-	504	-
Production Quest Ltda.		-	-	-	219
Otras		<u>37</u>	<u>12</u>	<u>77</u>	<u>335</u>
Total	US\$	<u>2.117</u>	<u>1.884</u>	<u>17.948</u>	<u>11.086</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 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.

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

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por cobrar:			
Baker Hughes de Colombia	US\$	439	6
Baker Hughes Oilfield Operations LLC		176	-
GE Oil & Gas ESP de Ecuador S. A.		761	177
Baker Hughes Int. Branches LLC, Sucursal Ecuador		604	311
Baker Argentina S.R.L.		-	99
Baker Hughes do Brasil Ltda.		-	6
Otros		212	(29)
		<u>2.192</u>	<u>570</u>
Préstamos por cobrar:			
GE Oil & Gas ESP de Ecuador S. A. (1)		4.000	9.000
Baker Hughes Int. Branches LLC, Sucursal Ecuador (2)		2.000	-
		<u>6.000</u>	<u>9.000</u>
Total	US\$	<u>8.192</u>	<u>9.570</u>
Cuentas por pagar:			
Baker Hughes Company (3)	US\$	6.000	-
Baker Hughes de Colombia		-	29
Baker Hughes Oilfield Operations LLC		3.253	2.431
GE Oil & Gas ESP de Ecuador S. A.		695	202
Production Quest Ltda.		-	51
Baker Hughes do Brasil Ltda.		4	4
Baker Hughes Venezuela S.C.P.A.		-	19
Baker Hughes Region Accounting Center SRL		-	114
Baker Hughes Manufacturing (Thailand) Co., Ltda.		-	10
Baker Hughes EHO Ltd.		-	73
Baker Hughes de Mexico, S. de R.L. de C.V.		-	4
Baker Hughes Limited		1.008	977
Baker Hughes Int. Branches LLC, Sucursal Ecuador		68	-
Otras		301	1.415
	US\$	<u>11.329</u>	<u>5.329</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\$)

- (1) Corresponde al crédito otorgado en noviembre de 2018 por US\$9 millones, con vencimiento original a 365 días y con una tasa de interés original del 9% anual, el contrato establece que los intereses son pagaderos al vencimiento del capital. Durante el año 2019 se realizó un abono de US\$5 millones del capital, y en noviembre 2019 fue renovado por 365 días adicionales con la misma tasa de interés del original.
- (2) Corresponde a un crédito otorgado en agosto de 2019 por US\$2 millones, con renovaciones automáticas y se establece una tasa de interés original del 6,5% anual.
- (3) Corresponde al valor de dividendos declarados en el 2019 y pendientes de pago.

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.

24.3 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>2019</u>	<u>2018</u>
Transferencia de tecnología y asistencia técnica:		
Baker Hughes Limited	US\$ 1.261	977
Baker Hughes Oilfield Operations LLC.	197	33
Otros	4	-
	US\$ <u>1.462</u>	<u>1.010</u>
Asistencia técnica - honorarios:		
Baker Hughes Region Accounting Center SRL y total	US\$ 12	200
Regalías:		
BJ Services Company Middle East Sarl y total	US\$ <u>3.226</u>	<u>2.117</u>
Otros Gastos:		
Baker Hughes Oilfield Operations LLC.	US\$ 362	-
Otros	45	73
Total	US\$ <u>407</u>	<u>73</u>
Ingresos por servicios técnicos:		
Baker Hughes Oilfield Operations, LLC.	US\$ 169	-
Baker Hughes de Colombia	16	-
GE Oil & Gas ESP de Ecuador S.A.	459	-
Total	US\$ <u>644</u>	<u>-</u>
Préstamos otorgados:		
GE Oil & Gas ESP de Ecuador S.A.	US\$ -	18.000
Baker Hughes International Branches, LLC. - Sucursal Ecuador	2.000	20.000
Baker Petrolite del Ecuador S. A.	1.500	-
Total	US\$ <u>3.500</u>	<u>38.000</u>
Intereses recibidos:		
GE Oil & Gas ESP de Ecuador S.A.	US\$ 852	132
Baker Hughes International Branches, LLC. - Sucursal Ecuador	49	153
Baker Petrolite del Ecuador S. A.	11	-
Total	US\$ <u>912</u>	<u>285</u>

24.4 Compensación del personal clave de la gerencia - Las compensaciones a corto plazo de los ejecutivos y otros miembros clave de la gerencia durante el año 2019 fue por US\$423 mil (US\$650 mil en 2018).

(Continúa)

25. COMPROMISOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 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 de dos años. Este contrato ha tenido extensiones continuas y la última se realizó con fecha 1 de abril de 2016 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. Este contrato ha tenido renovaciones continuas y la última se realizó en enero de 2018 por un período de 5 años hasta junio 2022.

Petroamazonas EP – Durante el año 2018 y 2019, Baker Hughes Services International, LLC. - Sucursal Ecuador y Petroamazonas EP se encuentran trabajando con órdenes de servicios para la prestación del servicio de renta de bombas electrosumergibles y otros servicios asociados.

26. PASIVOS CONTINGENTES

Actas de Determinación sobre Impuesto a la Renta:

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 de 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. El 4 de junio de 2020 la Corte Nacional de Justicia se pronunció rechazando el proceso de casación de la Administración Tributaria y ratificando la sentencia a favor de la Sucursal relacionada al ejercicio fiscal 2007. A la fecha de emisión de los estados financieros se encuentra pendiente la resolución del proceso de casación del año 2006, en este sentido, la Sucursal no ha efectuado una provisión por este proceso 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.

(Continúa)

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. A la fecha de emisión de estos estados financieros, la Sucursal no ha efectuado una provisión por este proceso en razón de que, en conjunto 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 de 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 9 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 en conjunto con sus asesores legales considera que las probabilidades de éxito a favor de la Sucursal son razonables por lo que no ha efectuado una provisión por este proceso.

Del año 2015 - Durante el año 2019, el Servicio de Rentas Internas (SRI) finalizó el proceso de fiscalización del año 2015. El 25 de junio del 2019 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\$154 mil, más intereses por US\$57 mil, monto que fue pagado en julio del 2019, a través de una declaración sustitutiva. Con fecha 5 de agosto de 2019, la Sucursal recibió el Acta Final de Determinación en la que se establece un impuesto a la renta adicional por US\$789 mil y US\$158 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 2019, 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 razonables.

27. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

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

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

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