

HARBERT INTERNATIONAL ESTABLISHMENT S.A.
SUCURSAL ECUADOR

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

(Expresados en Dólares de E.U.A)

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>ACTIVO</u>			
CORRIENTE:			
Instrumentos financieros:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	(Nota 1)	3,167,523	1,213,775
Cuentas por cobrar comerciales y otras			
cuentas por cobrar	(Nota 2)	1,868,469	33,044
Cuentas por cobrar compañías relacionadas	(Nota 7)	-	999,840
Activo por impuestos corriente	(Nota 4)	275,100	251,790
Servicios y otros pagos anticipados		1,900	1,900
		-----	-----
Total activo corriente		5,321,992	2,500,349
		-----	-----
NO CORRIENTE:			
Mobiliario, maquinaria y equipos	(Nota 3)	635,140	684,494
		-----	-----
		635,140	684,494
		-----	-----
		5,948,132	3,184,843
		=====	=====

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

HARBERT INTERNATIONAL ESTABLISHMENT S.A.
SUCURSAL ECUADOR

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

(Expresados en Dólares de E.U.A)

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>PASIVO</u>			
CORRIENTE:			
Instrumentos financieros:			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(Nota 5)	435,062	8,948
Cuentas por pagar compañías relacionadas	(Nota 7)	1,510,562	1,850,731
Pasivo por impuestos corriente	(Nota 4)	1,093,916	172,699
Beneficios definidos para empleados	(Nota 6)	369,383	187,001
		-----	-----
Total pasivo corriente		3,408,923	2,219,379
		-----	-----
Total del pasivo		3,408,923	2,219,379
		-----	-----
<u>INVERSIÓN DE LA CASA MATRIZ:</u>	(Nota 8)		
Capital asignado		2,000	2,000
Reserva facultativa		555,513	555,513
Resultados acumulados		1,981,696	407,951
		-----	-----
Total inversión de la casa matriz		2,539,209	965,464
		-----	-----
		5,948,132	3,184,843
		=====	=====

Contador General

Apoderado General

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

HARBERT INTERNATIONAL ESTABLISHMENT S.A.
SUCURSAL ECUADOR

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Expresados en Dólares de E.U.A)

INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:	(Nota 9)	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ventas netas		6,906,725	5,450,116
Otros ingresos		9,808	31,477
		-----	-----
		6,916,533	5,481,593
COSTO DE SERVICIOS	(Nota 10)	3,989,469	3,472,438
		-----	-----
Margen bruto		2,927,064	2,009,155
GASTOS DE OPERACIÓN:			
Gastos de administración	(Nota 13)	838,058	1,003,027
Depreciación		71,384	2,708
		-----	-----
		(909,442)	(1,005,735)
		-----	-----
Utilidad (Pérdida) antes de provisión para impuesto a la renta		2,017,622	1,003,420
IMPUESTO A LA RENTA:	(Nota 6)		
Impuesto a la renta corriente		443,877	170,686
Impuesto a la renta diferido		-	-
		-----	-----
		(443,877)	(51,117)
		-----	-----
UTILIDAD (PÉRDIDA), neta		1,573,745	832,734
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		-	-
		-----	-----
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA Y RESULTADO INTEGRAL		1,573,745	832,734
		=====	=====

Contador General

Apoderado General

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

1. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO:

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el efectivo y equivalentes de efectivo fueron como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>Caja</u>	4,497	3,500
<u>Bancos</u>		
Pichincha C.A.	543,026	1,210,275
<u>Inversiones temporales</u>		
Banco Pichincha C.A.		
Depósito a plazo que generan una tasa de interés anual del 4% con vencimiento en enero del 2015.	(1) 2,620,000	-
	-----	-----
	3,167,523	1,213,775
	=====	=====

2. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR:

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se conformaban como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Cuentas por cobrar comerciales	(1) 1,855,442	-
Empleados	-	20,843
Otras cuentas por cobrar	13,027	12,201
	-----	-----
	1,868,469	33,044
Provisión para deterioro de cuentas por cobrar	-	-
	-----	-----
	1,868,469	33,044
	=====	=====

- (1) Para el año 2014 corresponden principalmente a: Constructora Norberto Odebrecht S.A., por US\$1,555,610; Oleoductos de cruces pesados del Ecuador OCP S.A., por US\$293,172 y Ejimpro Cia. Ltda., por US\$6,660.
Para el año 2013 la Sucursal no tenía cuentas por cobrar comerciales al cierre del ejercicio.

3. MOBILIARIO. MAQUINARIA Y EQUIPO:

Al 31 de diciembre del 2014 y 3013, el mobiliario, maquinaria y equipo fue como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Equipos de computación	27,854	5,824
Maquinarias y equipos	667,805	667,805
Muebles y enseres	13,573	13,573
	-----	-----
	709,232	687,202
Depreciación Acumulada	(2) (74,092)	(2,708)
	-----	-----
	635,140	684,494
	=====	=====

Concepto	Maquinaria y equipo	Equipo de Computación	Muebles y enseres	Total
Saldo al 1 de enero del 2013	-	-	-	-
Adiciones	667,805	5,824	13,573	687,202
	-----	-----	-----	-----
Saldo al 31 de diciembre del 2013	667,805	5,824	13,573	687,202
Adiciones	-	22,030	-	22,030
	-----	-----	-----	-----
Saldo al 31 de diciembre del 2014	667,805	27,854	13,573	709,232
<u>Depreciaciones</u>				
Saldo al 1 de enero del 2013	-	-	-	-
Depreciación del año	170	1,520	1,018	2,708
	-----	-----	-----	-----
Saldo al 31 de diciembre del 2013	170	1,520	1,018	2,708
Depreciación del año	66,781	3,246	1,357	71,384
	-----	-----	-----	-----
Saldo al 31 de diciembre del 2014	66,951	4,766	2,375	74,092
<u>Costo Neto</u>				
Saldo al 31 de diciembre del 2013	667,635	4,304	12,555	684,494
	=====	=====	=====	=====
Saldo al 31 de diciembre del 2014	600,854	23,088	11,198	635,140
	=====	=====	=====	=====

4. **IMPUESTOS:**

Activo y pasivo por impuestos

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 un resumen de activo y pasivo por impuestos corriente fue como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Activo por impuestos corriente:		
IVA crédito tributario	172,321	141,332
Retenciones en la fuente	102,779	110,458
	-----	-----
	275,100	251,790
	=====	=====
Pasivo por impuestos corriente:		
Impuesto a la renta	443,877	170,685
Retenciones en la fuente e IVA por pagar	650,039	2,014
	-----	-----
	1,093,916	172,699
	=====	=====

Movimiento

El movimiento de retenciones en la fuente e impuesto a la renta fue como sigue:

Activo:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Saldo inicial al 1 de enero del	110,458	147,963
Retenciones en la fuente del año	102,779	110,458
Compensación del año	(110,458)	(147,963)
	-----	-----
Saldo final al 31 de diciembre del	102,779	110,458
	=====	=====

Pasivo:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Saldo inicial al 1 de enero del	170,685	220,946
Provisión del año	443,877	170,685
Compensación con impuesto retenidos	(110,458)	(147,963)
Pago	(60,227)	(72,983)
	-----	-----
Saldo final al 31 de diciembre del	443,877	170,685
	=====	=====

4 **IMPUESTOS: (Continuación)**

Impuesto a la renta reconocido en resultados

El gasto del impuesto a la renta incluye:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Gasto del impuesto corriente	443,877	170,685
Gastos (Ingreso) del impuesto diferido relacionado con el origen y reverso de diferencias temporarias	-	-
	-----	-----
Total gasto de impuesto a la renta	443,877	170,685
	=====	=====

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, fue como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	2,017,622	1,003,420
Más (Menos)		
Gastos no deducibles	-	31,038
Amortización de pérdidas	-	(258,614)
	-----	-----
Base imponible	2,017,622	775,844
Impuesto causado (Tasa del 22%)	443,877	170,686
Impuesto mínimo definitivo	44,693	24,697
	=====	=====

5. **CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR:**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar fue como sigue:

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Proveedores nacionales	(1)	3,202	5,182
Proveedores del exterior	(2)	428,051	-
IESS por pagar		3,809	3,766
		-----	-----
		435,062	8,948
		=====	=====

- (1) Al 31 de diciembre del 2014, corresponde al saldo pendiente de pago a MBA Software Solutions por US\$3,202. Para el 2013 corresponde a saldo pendiente de pago a la Corporación Lógica Integral S.A.
- (2) Los Proveedores del exterior para el año 2014 corresponden a: Crossing Solutions por US\$382,971; Sharewellddhdd por US\$37,137 y Tulsa Rig Iron por US\$7,943

6. **BENEFICIOS DEFINIDOS PARA EMPLEADOS:**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 un resumen de beneficios definidos para empleados fue como sigue:

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Participación a trabajadores	(1)	356,051	177,074
Beneficios sociales	(2)	13,332	9,927
		-----	-----
		369,383	187,001
		=====	=====

- (1) De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la Sucursal en el 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables.

El movimiento de la provisión para participación a trabajadores fue como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Saldo inicial al 1 de enero del	177,074	169,523
Provisión del año	356,051	177,074
Pagos	(177,074)	(169,523)
	-----	-----
Saldo final al 31 de diciembre del	356,051	177,074
	=====	=====

(2) Beneficios sociales

Al final de los períodos 2014 y 2013 los beneficios a empleados se encontraban clasificados de la siguiente forma:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Décimo cuarto sueldo	1,577	928
Décimo tercer sueldo	485	1,221
Vacaciones	11,270	7,778
	-----	-----
	13,332	9,927
	=====	=====

7. COMPAÑÍAS RELACIONADAS:

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 un detalle de los saldos y transacciones con compañías relacionadas con las que operó la Sucursal se detalla a continuación:

<u>Cuentas por cobrar, corriente</u>		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Harbert Directional Drilling LLC. USA	(1)	-	999,840
		-----	-----
		-	999,840
		=====	=====

- (1) Corresponden a valores pagados por cuenta de casa matriz pendiente de liquidar, los cuales fueron compensados en el 2014

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 un detalle de los saldos y transacciones con compañías relacionadas con las que operó la Sucursal se detalla a continuación:

Cuentas por pagar, corriente

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Harbert Directional Drilling LLC. Sucursal Ecuador	(2)	-	1,153,900
Harbert International Establishment S. A. (Casa matriz)	(3)	1,458,252	300,000
Harbert International Colombia		52,311	85,000
		-----	-----
		1,510,563	1,850,731
		=====	=====

- (2) Corresponde a la factura de servicios recibidos por alquiler del taladro, la cual fue cancelada en el 2014.
- (3) Corresponde al saldo de un préstamo originalmente recibido por US\$500,000 entregado por la casa matriz requerido para la iniciación de trabajos del contrato con Petroamazonas EP.

Durante los años 2014 y 2013, las principales transacciones, no en su totalidad, que se realizaron con compañías relacionadas fueron como sigue:

2014:

	Harbert International Establishment S.A. (Casa matriz)	Harbert Directional Drilling LLC. Sucursal USA.	Harbert Sucursal Colombia	Harbert Directional Drilling LLC. Sucursal Ecuador
Ventas	382,971	-	52,311	-
Pagos por cuenta de	-	6,792		-
Cruce de cuentas	-	25,509		
Compensación de cuentas	-	(1,032,141)		1,032,141
Pago de préstamos	-	-	(85,000)	-
	=====	=====	=====	=====

7. COMPAÑÍAS RELACIONADAS: (Continuacion...

2013:

	Harbert International Establishment S.A. (Casa matriz)	Harbert Directional Drilling LLC. Sucursal USA.	Harbert Directional Drilling LLC. Sucursal Ecuador
Alquiler maquinaria	-	874,853	-
Pagos por cuenta de	-	-	-
Dividendos	739,687	-	-
Compra activos	654,968	-	-
Pago de préstamos	-	-	(1,153,900)
	=====	=====	=====

8. INVERSIÓN DE LA CASA MATRIZ:

Capital asignado:

Con fecha 18 de diciembre del 2006, se estableció la Sucursal en la República del Ecuador con un capital asignado de US\$2,000.

Reserva facultativa:

Corresponde a reservas especiales determinadas por el accionista de la casa matriz en períodos anteriores.

Resultados acumulados:

El saldo de esta cuenta está a disposición de la Casa matriz y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos.

9. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:

Los ingresos de la Sucursal provenientes de la prestación de servicios fueron como sigue:

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ingresos por servicios	(1)	6,906,725	5,450,116
Otros ingresos		9,808	31,477
		-----	-----
		6,916,533	5,481,593
		=====	=====

10. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA:

Un resumen de los costos y gastos de administración reportados en los estados financieros fueron como sigue:

Costo de servicios

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Perforación	2,052,910	1,664,407
Subcontratos	964,923	675,143
Movilización y campamentos	374,800	320,894
Otros	596,836	248,912
	-----	-----
	3,989,469	2,909,356
	=====	=====

Gastos de administración

Personal	264,886	198,888
Impuestos, contribuciones y tasas	34,914	21,173
Honorarios profesionales	52,583	310,846
Material de oficina	16,155	15,755
Arriendos	11,895	12,107
Pasajes aéreos	13,683	22,277
Gastos bancarios	22,393	3,000
Servicios básicos	30,623	5,000
Otros gastos	390,926	413,981
	-----	-----
	838,058	1,003,027
	=====	=====