3. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO:

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el efectivo y equivalentes de efectivo fueron como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Caja</u>	2,400	-
<u>Bancos</u>		
Pichincha C.A.	2,712,362	51,128
	-----	-----
	<u>2,714,762</u>	<u>51,128</u>
	=====	=====

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

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se conformaban como sigue:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Cuentas por cobrar comerciales	(1)	1,532,030	5,751,723
Otras cuentas por cobrar	(2)	7,612	7,612
		-----	-----
		1,539,642	5,759,335
Provisión para deterioro de cuentas por cobrar	(3)	-	-
		-----	-----
		<u>1,539,642</u>	<u>5,759,335</u>
		=====	=====

(1) Al 31 de diciembre del 2016 corresponde a saldo pendiente de cobro a Conduto por US\$1,527,370 y Ejinpro C.A. por US\$6,660. Al 31 de diciembre del 2015 corresponde en su mayoría a la provisión de ingresos realizado por la Sucursal, correspondiente al contrato con la Compañía Conduto por US\$5,800,000.

(2) Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 corresponde al valor pagado a varios proveedores los cuales se encuentran pendiente de liquidar.

(3) La Sucursal no ha considerado realizar ninguna provisión por deterioro de cartera

5. MOBILIARIO. MAQUINARIA Y EQUIPO:

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el mobiliario, maquinaria y equipo fue como sigue:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Equipos de computación		29,072	29,072
Maquinarias y equipos		751,263	751,263
Muebles y enseres		5,740	17,113
		-----	-----
		786,075	797,448
Depreciación Acumulada	(2)	(236,093)	(156,057)
		-----	-----
		549,982	641,391
		=====	=====

<u>Concepto</u>	<u>Maquinaria y equipo</u>	<u>Equipo de Computación</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2014	667,805	27,854	13,573	709,232
Adiciones	83,458	1,218	3,540	88,216
	-----	-----	-----	-----
Saldo al 31 de diciembre del 2015	751,263	29,072	17,113	797,448
Adiciones	-	-	2,200	2,200
Bajas o ventas	-	-	(13,573)	(13,573)
	-----	-----	-----	-----
Saldo al 31 de diciembre del 2016	751,263	29,072	5,740	786,075
<u>Depreciaciones</u>				
Saldo al 31 de diciembre del 2014	66,951	4,766	2,375	74,092
Depreciación del año	70,252	9,478	2,235	81,965
	-----	-----	-----	-----
Saldo al 31 de diciembre del 2015	137,203	14,244	4,610	156,057
Depreciación del año	75,126	9,478	408	85,012
Bajas o ventas	-	-	(4,976)	(4,976)
	-----	-----	-----	-----
Saldo al 31 de diciembre del 2016	212,329	23,722	42	236,093
<u>Costo Neto</u>				
Saldo al 31 de diciembre del 2014	600,854	23,088	11,198	635,140
	=====	=====	=====	=====
Saldo al 31 de diciembre del 2015	614,060	14,828	12,503	641,391
	=====	=====	=====	=====
Saldo al 31 de diciembre del 2016	538,934	5,350	5,698	549,982
	=====	=====	=====	=====

6. IMPUESTOS:

Activo y pasivo por impuestos

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 un resumen de activo y pasivo por impuestos corriente fue como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Activo por impuestos corriente:		
IVA crédito tributario	143,806	225,436
Retenciones en la fuente (1)	64,599	64,039
	-----	-----
	208,405	289,475
	=====	=====

(1) Al 2015 corresponde a la retención realizada de la provisión de ingresos realizada

Pasivo por impuestos corriente:		
Impuesto a la renta	227,565	-
Retenciones en la fuente e IVA por pagar	4,783	21,654
	-----	-----
	232,348	21,654
	=====	=====

Movimiento

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

Activo:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo inicial al 1 de enero del	64,039	102,779
Retenciones en la fuente del año	(64,598)	64,039
Compensación del año	64,039	(102,779)
	-----	-----
Saldo final al 31 de diciembre del	64,598	64,039
	=====	=====

Pasivo:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo inicial al 1 de enero del	-	443,877
Provisión del año	227,565	-
Compensación con impuesto retenidos	-	(102,779)
Pago	-	(341,098)
	-----	-----
Saldo final al 31 de diciembre del	227,565	-
	=====	=====

6 IMPUESTOS: (Continuación)

Impuesto a la renta reconocido en resultados

El gasto del impuesto a la renta incluye:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Gasto del impuesto corriente	227,565	-
Gastos del impuesto diferido	-	287,627
	-----	-----
Total gasto de impuesto a la renta	227,565	287,627
	=====	=====

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
(Perdida) o Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	(273,011)	1,307,396
Más (Menos)		
Rentas exentas		(5,800,000)
Gastos incurridos para generar rentas exentas	1,307,396	4,311,316
Amortización de pérdidas		(181,188)
	-----	-----
Base imponible	1,034,386	-
Impuesto causado (Tasa del 22%) (1)	227,565	287,627
Impuesto mínimo definitivo	-	57,761
	=====	=====

- (2) Al 31 de diciembre del 2015 la Sucursal difiero la totalidad del impuesto a la renta de acuerdo con la NIC 11 de Construcciones y al artículo 16 de la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal y que se encontraba vigente hasta el 31 de diciembre del 2014

Aspectos tributarios del Código Orgánico de la Producción

Con fecha 29 diciembre del 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- ✓ La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.
- ✓ Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.

6. IMPUESTOS: (Continuación)

- ✓ Exoneración del impuesto a la salida de divisas ISD en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código.

Contingencias

De acuerdo con la legislación vigente, los años 2009 y 2012, aún están sujetos a una posible fiscalización por parte de las autoridades tributarias

Dividendos

A partir del año 2010, los dividendos que se distribuyan a personas naturales residentes en el país y sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o de menor imposición sobre las utilidades pagadas causan impuestos adicionales, de acuerdo con una tabla que va de 1% al 10% adicional.

Determinación del anticipo del impuesto a la renta

Las personas naturales obligadas a llevar contabilidad, las sociedades, las empresas que tengan suscritos o suscriban contratos de exploración y explotación de hidrocarburos en cualquier modalidad contractual y las empresas públicas sujetas al pago del impuesto a la renta, deberán determinar en su declaración correspondiente al ejercicio económico anterior, el anticipo a pagarse con cargo al ejercicio fiscal corriente equivalente a la sumatoria de los resultados que se obtengan de aplicar la siguiente fórmula:

- ✓ El cero punto dos por ciento (0.2%) del patrimonio total.
- ✓ El cero punto dos por ciento (0.2%) del total de costos y gastos deducibles a efecto del impuesto a la renta.
- ✓ El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del activo total, y
- ✓ El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del total de ingresos gravables a efecto del impuesto a la renta.

El anticipo de impuesto a la renta, luego de restar las retenciones en la fuente del año corriente, se paga en dos cuotas, de acuerdo al noveno dígito de RUC según le corresponda en julio y septiembre del siguiente año. El anticipo es crédito tributario cuando el impuesto causado es superior; caso contrario cuando el impuesto causado sea menor al anticipo, éste se establece como impuesto definitivo.

El anticipo calculado de acuerdo con la fórmula antes mencionada para el año 2016 es de US\$7,713

7. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR:

Al 31 de diciembre del 201 y 20154 un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar fue como sigue:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Proveedores nacionales	(1)	9,352	976,999
Proveedores del exterior		-	535,717
IESS por pagar		1,793	14,270
		-----	-----
		11,145	1,526,986
		=====	=====

- (1) Al 31 de diciembre del 2016 corresponde al saldo pendiente de pago a la compañía Jvcequijos S.A. Al 31 de diciembre del 2015, los principales proveedores son: Jvcequijos S.A. por US\$165,859; Ortiz Tirado Jurado por US\$118,172; Servicios Petroleros Galeth por US\$82,339; Constructora Ordoñez Vaca Cia. Ltda. Por US\$64,586.

8. BENEFICIOS DEFINIDOS PARA EMPLEADOS:

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 un resumen de beneficios definidos para empleados fue como sigue:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Participación a trabajadores	(1)	-	230,717
Beneficios sociales	(2)	7,571	24,505
		-----	-----
		7,571	255,222
		=====	=====

- (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>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo inicial al 1 de enero del	230,717	356,051
Provisión del año	-	230,717
Pagos	(230,717)	(356,051)
	-----	-----
Saldo final al 31 de diciembre del	-	230,717
	=====	=====

(2) Beneficios sociales

Al final de los períodos 2016 y 2015 los beneficios a empleados se encontraban clasificados de la siguiente forma:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Décimo cuarto sueldo	92	2,155
Décimo tercer sueldo	342	3,817
Vacaciones	7,137	18,533
	-----	-----
	<u>7,571</u>	<u>24,505</u>
	=====	=====

9. COMPAÑÍAS RELACIONADAS:

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 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>2016</u>	<u>2015</u>
Harbert International Establishment S. A. (Casa matriz)	3,620,843	3,252,778
Harbert International Colombia	-	45,129
	-----	-----
	<u>3,620,843</u>	<u>3,297.907</u>
	=====	=====

Durante los años 2016 y 2015, las principales transacciones, no en su totalidad, que se realizaron con compañías relacionadas fueron como sigue:

2016:

	Harbert International Establishment S.A. (Casa matriz)	Harbert Directional Drilling LLC. Sucursal USA.	Harbert Directional Drilling LLC. Sucursal Colombia	Harbert Directional Drilling LLC. Sucursal Ecuador
Pago dividendos	-	-	-	-
Pagos por cuenta de	-	-	-	-
Prestamos	(438,734)	-	-	-
Compensación de cuentas	70,309	-	9,553	-
Provisión de gastos	-	-	-	-
Pago de préstamos	-	-	35,576	-
	=====	=====	=====	=====

2015:

	Harbert International Establishment S.A. (Casa matriz)	Harbert Directional Drilling LLC. Sucursal USA.	Harbert Sucursal Colombia	Harbert Directional Drilling LLC. Sucursal Ecuador
Pago dividendos	(2,206,479)	-	-	
Pagos por cuenta de	3,754	-	12,818	
Prestamos	1,500,000	-	-	
Compensación de cuentas	(27,762)	-	(20,000)	
Provisión de gastos	918,535	-	-	
Pago de préstamos	(600,00)	-	-	-
	=====	=====	=====	=====

10. 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 periodos 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.

11. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:

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

		2016	2015
Ingresos por servicios	(1)	28,000	6,099,056
Otros ingresos	(2)	75,378	11,902
		-----	-----
		103.378	6,110,958
		=====	=====

12. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA:

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

<u>Costo de servicios</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Personal y otros	-	2,865,203
Subcontratos de servicios	68,130	470,761
Transporte y viajes	-	352,405
Otros	-	471,564
	-----	-----
	<u>68,130</u>	<u>4,159,933</u>
	=====	=====
 <u>Gastos de administración</u>	 <u>2016</u>	 <u>2015</u>
Personal	82,034	133,434
Impuestos, contribuciones y tasas	38,033	18,797
Honorarios profesionales	79,920	55,467
Material de oficina	-	8,776
Arriendos	5,810	11,330
Pasajes aéreos	1,817	11,133
Gastos bancarios	1,277	49,108
Servicios básicos	4,836	30,440
Otros gastos	18,219	243,178
	-----	-----
	<u>231,946</u>	<u>561,663</u>
	=====	=====