MASTER DRILLING ECUADOR S.A.

Estados Financieros por el Año Terminado
el 31 de Diciembre de 2016 e Informe de
Auditor Independiente

MASTER DRILLING ECUADOR S.A.

Estados Financieros por el Año Terminado el 31 de Diciembre de 2016 e Informe de Auditor Independiente

MASTER DRILLING ECUADOR S.A.

INDICE DEL CONTENIDO

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

Informe de Auditor Independiente

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados

Estado de Otros Resultados Integrales

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujo de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

INFORME SOBRE ESTADOS FINANCIEROS

Se ha auditado los estados financieros de la Compañía **MASTER DRILLING ECUADOR S.A.**, que incluyen el estado de situación financiera, estados de resultados integrales, evolución de patrimonio y flujos de efectivo al 31 de diciembre del 2016 y las notas que comprenden un resumen de las políticas importantes de contabilidad y otra información explicativa.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

1. La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera y por el control interno que determina necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de errores significativos, ya sean debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

2. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoria. Se efectuó la auditoria de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Esas normas requieren que cumplamos con los requerimientos éticos pertinentes y planifiquemos y realicemos la auditoria para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de errores significativos.

3. Una auditoría incluye efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditores sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores significativos en los estados financieros, debido a fraude o error. Al hacer estas evaluaciones de riesgo, consideramos los controles internos adecuados para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad en orden a diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias.

   Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error.

   También comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Opinión

4. En mi opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **MASTER DRILLING ECUADOR S.A.** al 31 de diciembre de 2016, el resultado de sus operaciones, evolución del patrimonio y sus flujos de efectivo por el año que terminó a esa fecha de conformidad con las Normas internacionales de Información Financiera.

Otros asuntos

5. Conjuntamente con los anexos sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias como sujeto pasivo y agente de retención y percepción del ejercicio terminado al 31 de Diciembre del 2016 se emiten por separados una vez que la administración nos proporciones los Anexos respectivos, para los ICT.

17 de abril del 2017

María Verónica Cárdenas V.

Registro Auditor Independiente
SC-RNAE 812

[illegible]
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

ACTIVOS

ACTIVOS CORRIENTES:	Notas	2016
Efectivo y equivalentes al efecti	5	12,091.04
Activos Financieros		
Cuentas por cobrar socios	6	800.00
Cuentas por cobrar varios	7	669,028.88
Documentos por cobrar	8	683,727.68
Pagos anticipados		
Inventarios de repuestos	9	94,778.21
Anticipos a proveedores	10	42,468.08
Impuestos corrientes	11	339,511.80
Total de activo corriente		1,802,405.69
ACTIVO NO CORRIENTE		
Propiedad planta y equipo	12	382,252.26
Total de activo no corriente		382,252.26
Total Activos		2,214,657.95

PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

PASIVOS CORRIENTES:	Notas	2016
Cuentas por pagar no relacionadas	13	69,799.45
Cuentas por pagar relacionadas	14	1,617,496.47
Otras obligaciones corrientes		
Obligaciones con la administración tributaria	15	62,410.50
Obligaciones por pagar IESS	16	2,133.43
Obligaciones por pagar empleados	17	45,964.94
Prestamos de terceros	19	196,912.69
Otras cuentas por pagar	18	39,586.82
Total pasivos corriente		2,034,304.30
Total Pasivo		2,034,304.30
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		
Capital social	20	800.00
Reserva Legal		400.00
Utilidad del ejercicio		179,153.65
Total patrimonio		180,353.65
Total Pasivo y Patrimonio		2,214,657.95

Ing. Jorge Guerrero Diaz
Gerente General

Ing. Genaro Brito Peñafiel
Contador

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 a 34)

MASTER DRILLING ECUADOR S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

	NOTAS	AÑO 2016
INGRESOS Y COSTO DE VENTAS:		
Ventas netas	22	2,227,401.55
(-) Costo de ventas	23	24,357.29
UTILIDAD BRUTA		**3,203,044.26**
GASTOS DE OPERACIÓN:		**1,879,771.39**
Gastos generales	24	1,173,971.24
Gastos bancarios y financier	25	24,112.12
Otros gastos	27	681,688.03
FINANCIEROS Y OTROS:		
Gastos no deducibles	26	**28,140.28**
UTILIDAD ANTES DE DEDUCCIONES LEGALES		**303,132.59**
Menos:		
Participación a trabajadores		45,834.36
25 % Impuesto a la renta	15	44,531.66
UTILIDAD DEL EJERCICIO		**212,766.57**

Ing. Jorge Guerrero Díaz
Gerente General

Ing. Genaro Brito Peñaloza
Contador

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 a 34)

MASTER DRILLING ECUADOR S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)

	CAPITAL SOCIAL	APORT. A CAPITALIZAR	RESERVAS		RESERVA VALUACION	RESULTADOS ACUMULADOS		UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL
			RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA		RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES	RESULTADOS ACUMULADOS POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF		
Saldo final al 31 de diciembre del 2015	800.00	-			-	-	-	39,986.82	40,786.82
Transferencia de utilidades								(39,986.82)	(39,986.82)
Reparto utilidades									-
Reserva			400.00						400.00
Utilidad ejercicio 2016								179,153.65	179,153.65
Saldo final al 31 de diciembre del 2016	**800.00**	**0.00**	**400.00**	**0.00**	**0.00**	**0.00**	**0.00**	**179,153.65**	**180,353.65**

Ing. Jorge Guerrero Diaz
Gerente General

Dgt. Genaro Ortiz Peñafiel
Contador

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 a 34)

Notas a los Estados Financieros
(En dólares de los Estados Unidos de América)

1. Entidad que reporta

MASTER DRILLING ECUADOR S.A. fue constituida en la ciudad de Quito Ecuador según Escritura Pública otorgada el 12 de diciembre del 2014. Su actividad consiste en la Construcción de obras subterráneas. Su Registro Único de Contribuyente es el 1792550769001.

2. Bases de preparación de los estados financieros

a) Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

b) Bases de medición

Los estados financieros fueron han sido preparados sobre la base del principio del costos histórico.

c) Modelo funcional y de presentación

Los estados financieros están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, que constituye la moneda funcional de la Compañía. Toda información se presenta en tal moneda, excepto cuando se indica de otra manera.

d) Uso de juicios y estimaciones

La preparación de estados financieros de acuerdo con lo previsto en la NIIF requiere que la Administración de la Compañía realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pueden diferir de tales estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas prospectivamente.

3. Políticas de contabilidad significativa

Las políticas mencionadas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados en estos estados financieros, a menos que otro criterio sea indicado.

a) 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 Compañía, y como no corriente, los de vencimiento superior a dicho periodo.

b) Instrumentos financieros

La Compañía clasifica los activos financieros no derivados en la categoría de préstamos y partidas por cobrar. Adicionalmente clasifica los pasivos financieros no derivados en la categoría de otros pasivos financieros.

i. Activos financieros y pasivos financieros no derivados - reconocimiento y baja

La Compañía reconoce inicialmente los préstamos y partidas por cobrar y los instrumentos de deuda en la fecha en la cual se originan. Los otros activos y pasivos financieros se reconocen inicialmente en la fecha de contratación.

La Compañía 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 cual se transfieren substancialmente todos los riegos y beneficios relacionados con la propiedad del activo financiero. Cualquier participación en los activos financieros transferidos que sea creada o retenida por la Compañía, se reconoce como un activo o pasivo separado.

La Compañía da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales son pagadas o canceladas, ó estas han expirado.

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

ii. Activos financieros no derivados – medición

Préstamo y partidas por cobrar

Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costos de transacción directamente atribuible.

Posterior al reconocimiento inicial, los préstamos y partidas por cobrar se valoran al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro. Los préstamos y partidas por cobrar se componen de deudores comerciales, cuentas por cobrar a partes relacionadas y otras cuentas por cobrar.

Notas a los Estados Financieros
(En dólares de los Estados Unidos de América)

iii. Pasivos financieros no derivados – medición

Los otros pasivos financieros no derivados se reconocen inicialmente a su valor razonable menos los costos de transacción directamente atribuibles. Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valoran al costo amortizado usando él método de interés efectivo.

La Compañía tiene los siguientes otros pasivos financieros: préstamos y obligaciones financieras, acreedores comerciales, préstamos por pagar terceros y otras cuentas por pagar.

iv. Capital social

Los costos incrementales atribuibles directamente a la emisión de acciones ordinarias, de haberlos, son reconocidos como una deducción del patrimonio, neto de cualquier efecto tributario.

e) Inventarios

Los inventarios son presentan al costos de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. 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 °°n la producción o venta.

f) Propiedad y equipo

i. Reconocimiento y medición

Las partidas de propiedades y equipos con valoradas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. El costo de ciertas partidas de propiedades y equipos al 1 de enero de 2010, fecha de apertura por adopción de las NIIF, fue determinado por un perito calificado con base en el valor razonable a esa fecha.

Cuando partes significativas de un elemento de propiedades y equipo poseen vidas útiles distintas, son registradas de forma separada como un componente integral del activo.

Cualquier ganancia o pérdida de la disposición de un elemento de propiedades y equipos, se reconoce en resultados.

ii. Costos posteriores

Mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo, son capitalizadas polo si es probable que se deriven de ellas beneficios económicos futuros para la Compañía y su costo puede ser estimado de manera fiable.

Notas a los Estados Financieros
(En dólares de los Estados Unidos de América)

iii. Depreciación

La depreciación de los elementos de propiedades y equipos se calcula sobre el monto depreciable, que corresponda al costo de un activo menos su valor residual.

La depreciación es reconocida como resultados con base en el método de línea recta, considerando la vida útil estimada para cada componente de las propiedades y equipos. El método de depreciación, las vidas útiles y los valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

Las vidas útiles estimadas para los períodos actuales y comparativos son las siguientes:

	Vida útil
Edificios	20 años
Instalaciones y mejoras a propiedades arrendadas	5 años
Equipos de computación	3 años
Maquinaria y equipos	10 años
Vehículo	5 años
Muebles y enseres	10 años

g. Deterioro del valor

i. Activos financieros no derivados

Los activos financieros son evaluados por la Compañía en cada fecha de presentación de los estados financieros, para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro.

La evidencia objetiva que un activo financiero está deteriorado puede incluir el incumplimiento de pago por parte de un deudor, la reestructuración de un valor adeudado a la Compañía en términos que ésta no consideraría en otras circunstancias, indicadores que el deudor o emisor se declarará en bancarrota, cambios adversos en el estado de pago de la Compañía, desaparición de un mercado activo para un instrumento y datos observables que indican que existe un descenso medible en los flujos de efectivo esperados de un grupo de activos financieros.

La Compañía considera la evidencia de deterioro de las partidas por cobrar a nivel individual y colectivo, por lo que, las partidas por cobrar son agrupadas con características de riesgo similares para realizar el análisis. El modelo de pérdidas utilizado para la cartera por cobrar a personas naturales y empresas, considera una variedad de factores incluyendo, pero no limitados a la experiencia histórica de pérdidas, condiciones económicas actuales, garantías, tendencias de desempeño y cualquier otra información pertinente, lo cual resulta en una estimación específica para pérdidas.

Notas a los Estados Financieros
(En dólares de los Estados Unidos de América)

Una pérdida por deterioro relacionada con un activo financiero que se valora al costo amortizado, se calcula como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tase de interés efectivo. Las pérdidas se reconocen en resultados y se reflejan en una cuenta de estimación para deterioro de la cartera de clientes. Cuando la Compañía considera que no existen posibilidades realistas de recuperar el activo, los importes involucrados son castigados. Cuando un hecho posterior causa que el monto de pérdida por deterioro disminuya, esta disminución se reconoce en resultados.

Las pérdidas por deterioro pueden ser revertidas únicamente si la reversión está objetivamente relacionada con un evento ocurrido después de que la pérdida por deterioro fue reconocida.

ii. Activos no financieros

El importe de los activos no financieros de la Compañía, diferentes a inventarios, es revisado en la fecha del estado de situación financiera para determinar si existe algún indicio de deterioro.

Si existen tales indicios, entonces se estima el importe recuperable del activo.

Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos que no pueden ser probados individualmente, son agrupados en el grupo más pequeño de activos llamados: unidad generadora de efectivo, que generan flujos de entrada de efectivo provenientes del uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o unidades generadoras de efectivo.

El importe recuperable de un activo o unidad de generadora de efectivo es el valor mayor entre su valor en uso y uso razonable, menos los costos de venta. Para determinar el valor del uso, se descuentan los flujos de efectivo futuros que reflejan las valoraciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que puede tener el activo.

Se reconoce una pérdida por deterioro si el importe en libros de un activo o unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados.

Las pérdidas por deterioro se revierten si existe un cambio en su importe recuperable. Cuando se revierte una pérdida por deterioro, el valor del activo no puede exceder al valor que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización, si no hubiese reconocido una pérdida por deterioro.

Notas a los Estados Financieros
(En dólares de los Estados Unidos de América)

h. Beneficios a los empleados

i. Planes de beneficios definidos – jubilación patronal e indemnización por desahucio

La Compañía determina la obligación neta relacionada con el beneficio por jubilación patronal e indemnización por desahucio por separado, calculando el monto del beneficio futuro que los empleados han adquirido a cambio d=se descuenta para determinar su valor presente.

El cálculo es realizado anualmente por un actuario calificado usando el Método Actuarial de Costeo de Crédito Unitario Proyectado, con el cual se atribuye una parte de los beneficios que se han de pagar en el futuro a los servicios prestado en el período corriente.

Las disposiciones legales no prevén la obligatoriedad de constituir fondos o asignar activos para cumplir con tales planes, por los cual estos califican como planes de beneficios definidos sin asignación de fondos separados.

La Compañía reconoce en otros resultados integrales todas las ganancias o pérdidas actuariales que surgen de las nuevas mediciones de la obligación por los planes de beneficios definidos, el costo del servicio y el saneamiento del descuento se reconoce en resultados como gastos de beneficios a los empleados y costo financiero, respectivamente.

ii. 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.

iii. Beneficios a corto plazo

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada y son reconocidas como gastos en la medida en la cual el empleado provee el servicio o el beneficio es devengado por el mismo.

i) Provisiones y contingencias

Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones y contingencias, originadas en los reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera cuando existe una obligación legal o implícita resultante de eventos pasados, es probable que sea necesario un desembolso para pagar la obligación y el monto puede ser razonablemente estimado.

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, tomando en consideración los riesgos que rodean a la mayoría de sucesos concurrentes a la valoración de éstas.

Notas a los Estados Financieros
(En dólares de los Estados Unidos de América)

No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

j) Ingresos y costos financieros

Los ingresos financieros están compuestos principalmente de ingresos por intereses, los cuales son reconocidos en resultados al costo amortizado, usando el método de interés efectivo.

k) Impuesto a la renta

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto a la renta corriente y el impuesto a la renta diferido. Es reconocido en resultados, excepto que se relacione con partidas reconocidas en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el monto de impuesto relacionado es reconocido en otros resultados integrales o en el patrimonio.

4. Instrumentos financieros – valores razonables y administración de riesgos

a) Valores razonables

Las políticas contables de la Compañía requieren que se determinen los valores razonables de los activos y pasivos financieros para propósito de valoración y revelación, conforme los criterios que se detallan a continuación. Cuando corresponda se revela mayor información acerca de los supuestos efectuados en la determinación de los valores razonables.

Préstamos y partidas por cobrar

El valor razonable de los préstamos y partidas por cobrar se estima al valor presente de los flujos de efectivo futuros, descontados a la tasa de interés de mercado a la fecha de medición. Este valor razonable se determina al momento del reconocimiento inicial y para propósitos de revelación en cada fecha de los estados financieros anuales.

Otros pasivos financieros

El valor razonable que se determina al momento del reconocimiento inicial y para propósitos de revelación de cada fecha de los estados financieros anuales, se calcula sobre la base del valor presente del capital futuro y los flujos de interés, descontados a la tasa de interés de mercado a la fecha de medición.

b) Administración de riesgos financieros

La Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

Notas a los Estados Financieros
(En dólares de los Estados Unidos de América)

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado

i. Riesgo de crédito

Es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía, si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales y se origina principalmente de los deudores comerciales y cuentas por corar a partes relacionadas.

El importe en libros de los activos financieros representa la máxima exposición al riesgo de crédito.

ii. Riesgo de liquidez

Es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante entrega de efectivo u otros activos financieros.

El enfoque de la Administración para administrar la liquidez, es contar con los recursos suficientes para cumplir sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la imagen Corporativa; se debe controlar la liquidez mediante una debida gestión de los vencimientos de activos y pasivos.

iii. Riesgo de mercado

Es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo las tasas cambiarias o tasas de interés, afecten los ingresos de la Compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. La Compañía debe administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

Notas a los Estados Financieros
(En dólares de los Estados Unidos de América)

5. Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye:

	2016
Caja general	7,829.35
Bancos	4,261.69
Total	**12,091.04**

6. Cuentas por cobrar

Incluye:

	2016
Cuentas por cobrar socios	800.00

7. Cuentas por cobrar varias

Incluye:

	2016
Cuentas por cobrar socios	800.00
Master Drilling Chile S.A.	364,508.88
Master Drilling Perú S.A.	304,520.00
Total	**669,828.88**

MMC
Auditor independiente

Notas a los Estados Financieros
(En dólares de los Estados Unidos de América)

11. Activos por impuestos corrientes

Incluye:

	2016
Crédito tributario	289,114.92
Iva pagado	39,559.03
Iva pagado 14%	837.85
Total	**329,511.80**

12. Propiedad, planta y equipo

Incluye:

	SALDO INICIAL	ADICIONES	VENTA	SALDO FINAL	% DEPRECIACIÓN
Maquinaria y herramientas	790,235.33	-	379,912.63	410,322.70	20.00
Muebles y enseres	867.35	-	867.35	-	10.00
Equipos de oficina	910.67	-	-	910.67	10.00
Equipos de computación	2,277.53	-	1,337.53	940.00	33.33
Sub-Total	**794,290.88**	-	**382,117.51**	**412,173.37**	
DEPRECIACION :					
Maquinaria y herramientas	39,189.43	-	9,335.24	29,854.19	
Muebles y enseres	82.85	80.74	163.59	-	
Equipos de oficina	30.80	36.12	-	66.92	
Equipos de computación	365.36	410.71	776.06	-	
Sub-Total	**39,668.23**	**527.57**	**10,274.69**	**29,921.11**	
TOTAL	**754,622.65**	**(527.57)**	**371,842.82**	**382,252.26**	

Notas a los Estados Financieros
(En dólares de los Estados Unidos de América)

Incluye:

	2016
Crédito tributario	289,114.92
Iva pagado	39,559.03
Iva pagado 14%	837.85
Total	**329,511.80**

12. Propiedad, planta y equipo

Incluye:

	SALDO INICIAL	ADICIONES	VENTA	SALDO FINAL	% DEPRECIACIÓN
Maquinaria y herramientas	790,235.33	-	379,912.63	410,322.70	20.00
Muebles y enseres	667.35	-	667.35	-	10.00
Equipos de oficina	910.67	-	-	910.67	10.00
Equipos de computación	2,277.53	-	1,337.53	940.00	33.33
Sub-Total	**794,290.88**	-	**382,117.51**	**412,173.37**	
DEPRECIACION :					
Maquinaria y herramientas	39,189.43	-	9,335.24	29,854.19	
Muebles y enseres	82.65	80.74	163.39	-	
Equipos de oficina	30.80	36.12	-	66.92	
Equipos de computación	365.35	410.71	776.06	-	
Sub-Total	**39,668.23**	**527.57**	**10,274.69**	**29,921.11**	
TOTAL	**754,622.65**	**(527.57)**	**371,842.82**	**382,252.26**	

Notas a los Estados Financieros
(En dólares de los Estados Unidos de América)

13. Cuentas por pagar no relacionadas

Incluye:

	2016
Cuentas por pagar	69,781.45
Ctas por pagar Mafre	18.00
Total	**69,799.45**

14. Cuentas y documentos por pagar relacionados

Incluye:

	2016
Master Drilling Guatemala	820,040.00
Master Drilling Malta	403,820.43
Ctas po pagar	174,358.64
Master Drilling Colombia	85,000.00
Ctas por pagar MD	60,000.00
Cuentas por pagar	74,277.40
Total	**1,617,496.47**

15. Pasivos por impuestos corrientes

Incluye:

	2016
Impuesto a la renta por pagar (a)	44,531.66
Ret. Fuente 35%	10,637.48
Ret. Iva 100% por pagar	4,853.96
Ret. Fuente 22%	2,212.46
Ret. Fte. servicio por pagar	105.23
Iva cobrado en ventas	67.54
Ret.por pagar	2.17
Total	**62,410.50**

Notas a los Estados Financieros
(En dólares de los Estados Unidos de América)

15 a Incluye.-

a.- CONCILIACION PARA EL CALCULO DEL 15% TRABAJADORES	Año 2016
Utilidad del ejercicio antes de deducciones	303,132.59
15% PARTICIPACION TRABAJADORES	**45,469.89**

b. CONCILIACION PARA EL CALCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA

Utilidad del ejercicio antes de deducciones	303,132.59
(-) Participación trabajadores	(45,469.89)
(+) Gastos no deducibles	27,123.84
(+) Gastos no deducibles del exterior	29,249.67
BASE IMPONIBLE DE IMPUESTO A LA RENTA	**314,036.21**
IMPUESTO A LA RENTA	**78,509.05**

c. CONCILIACIÓN PARA EL PAGO

Impuesto a la renta causado	78,509.05
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio 2015	-
Diferencia entre lo causado y determinado	-
Menos:	-
(-) Retención en la fuente del año	(33,977.39)
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	-
(-) Credito tributario salida de divisas	-
(-) Anticipo Impuesto a la renta	-
	-
IMPUESTO A PAGAR	**44,531.66**

d .- TASA IMPOSITIVA

El Art. 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno, y el Art. 47 de su reglamento establece la tasa del 15% sobre el valor de las utilidades que la junta de socios decida reinvertir o el 22% sobre las utilidades sujetas a distribución de dividendos.

Notas a los Estados Financieros
(En dólares de los Estados Unidos de América)

16. Obligaciones con el IESS

Incluye:

	2016
Aportes IESS por pagar	2,088.30
Prestamos Quirografarios	45.13
Total	**2,133.43**

17. Pasivos por beneficios de ley

Incluye:

	2016
Sueldos por pagar	130.58
Participacion a trabajadores	45,834.36
Total	45,964.94

18. Otros pasivos corrientes

Incluye:

	2016
Préstamos de terceros	196,912.69
Dividendos por pagar	39,586.82
Total	39,586.82

Notas a los Estados Financieros
(En dólares de los Estados Unidos de América)

19. Préstamos de terceros

Incluye:

	2016
Otras cuentas por pagar	191,106.80
Intereses por pagar	5,805.89
Total	**196,912.69**

20. Capital Social

Al 31 de Diciembre del 2016, el capital social de MASTER DRILLING ECUADOR S.A. por USD. 800.00 está integrada por 800 acciones ordinarias y nominativas, negociables por un valor de US$1,00 cada una a valor nominal unitario.

	2016
De Lange Diedruk Arnoldus	1.00
Master Drilling Internacional Limited	799.00
Total	**800.00**

21. Reserva legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador, requiere que las Compañías Anónimas transfieran la reserva legal, por lo menos, el 10% de la utilidad neta anual, hasta igualar, por lo menos el 50% del capital social. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

a.- Utilidades retenidas

Esta a disposición de los socios y puede ser capitalizada, distribuir dividendos, pago de reliquidación de impuestos y ajustes por errores contables de años anteriores.

Notas a los Estados Financieros
(En dólares de los Estados Unidos de América)

b.- Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez NIIF.

Los ajustes provenientes por la adopción por primera vez de las "NIIF", y que se registraron en el patrimonio en esta cuenta y generaron un saldo acreedor, solo podrá ser capitalizados 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 compañía.
De registrar un saldo deudor esté podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

22. Ingresos - composición

A continuación se muestra un detalle de la composición de los ingresos de la Compañía:

	2016
Ventas	861,659.73
Ventas de activos	819,209.54
Otros ingresos	480,970.73
Venta de inventarios	29,733.44
Utilidad en venta de activos	35,828.11
Total	2,227,401.55

23. Costos-composición

Incluye:

	2016
Costo de ventas	24,357.29

Notas a los Estados Financieros
(En dólares de los Estados Unidos de América)

24. Gastos generales- composición

A continuación se muestra un resumen de los gastos de comercialización:

	2016
Depreciaciones	479,420.80
Servicio de perforacion	177,297.53
Otros	82,397.24
Impuesto salida de divisas	77,974.94
Servicios	75,490.00
Flete maritimo	48,320.85
Impuestos aduaneros	43,615.79
Indemnizaciones	42,052.65
Alquiler de maquinaria	41,515.87
Servicios de importación	27,350.20
Alquiler de vehiculos	20,008.81
Materiales de trabajo	11,588.08
Honorarios	10,150.00
Mantenimiento maquinaria	9,863.03
Seguros	7,874.55
Materiales e insumos de obra	7,282.63
Almacenaje d econtenedores	6,512.15
Gastos Legales	3,166.82
Impuestos, tasas y contribuciones	2,089.30
Total	**1,173,971.24**

25. Gastos financieros– composición

A continuación se muestra un resumen de los gastos de administración:

Incluye:

	2016
Intereses MDP	8,965.71
Comisiones bancarias	9,019.58
Intereses MDG	5,805.89
Otros menores	320.94
Total	**24,112.12**

Notas a los Estados Financieros
(En dólares de los Estados Unidos de América)

26. Gastos no deducibles-composición

	2016
Gastos varios	9,437.70
Intereses y multas en impuestos	6,781.38
Retenciones asumidas	3,088.25
Otros menores	832.95
Total	**20,140.28**

27. Otros gastos-composición

	2016
Sueldos y salarios	152,672.72
Alquiler de maquinaria	128,268.97
Horas extras	53,158.09
Depreciacion	52,307.98
Repuestos	46,623.37
Viajes y movilización	33,070.27
Seguros	30,877.86
Mantenimiento maquinarias	26,941.50
Aporte IESS	23,973.24
Transporte	19,575.00
Décimo tercero	17,239.25
Fondos de reserva	16,298.73
Hospedajes	13,550.67
Materiales de trabajo	13,370.07
Alquiler de vehiculos	8,960.19
Vacaciones	8,620.05
Décimo cuarto	5,438.45
Gastos con recibos	5,390.83
Alimentación	4,557.90
Otros	20,792.89
Total	**681,688.03**

Notas a los Estados Financieros
(En dólares de los Estados Unidos de América)

28. Situación fiscal

Las declaraciones de impuestos a la renta, impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente presentadas por la Compañía por los años 2016, 2015, 2014, están abiertas a revisión de las autoridades tributarias.

El Decreto Ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento de R.O.494 del 31 de diciembre 2014 incorporó a la legislación tributaria, con vigencia a partir del 2005, nuevas normas sobre la determinación de resultados tributables originados en operaciones con compañías relacionadas.

29. Precios de transferencia

La Compañía no registra transacciones relacionadas con sociedades, como lo indica 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.

30. Derechos de autor

Cumpliendo disposiciones legales descritas en el Registro Oficial No. 289 del 10 de marzo 2004, la Compañía ha cumplido con todas las normas sobre derechos de autor n cuanto se refiere a los programas y licencias de computación utilizados en su procesamiento informático.

31. Informe tributario

De acuerdo a la disposición de la Circular No. DGEC-001 del 21 de enero 2004 del Servicio de Rentas Internas, dispone que todas las sociedades obligadas a tener auditoría externa, deben presentar los anexos y respaldos en sus declaraciones fiscales. A la emisión de este informe, la Compañía se encuentra preparando dicha información.

Será responsabilidad de los Auditores Externos, el dictaminar la razonabilidad de la información y reportes descritos en el párrafo precedente.

32. Activos y pasivos contingentes

Al 31 de diciembre 2016 la Compañía no mantiene activos y/o pasivos contingentes con terceros.

33. Otras revelaciones

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, este informe incluye todas las correspondientes, aquellas no descritas son las consideradas inmateriales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

34. Eventos subsecuentes

A la fecha de la emisión de este informe, no existen eventos que ameriten ser revelados por parte de la administración de la Compañía y que puedan afectar a la presentación de los Estados Financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2016.