

**HARBERT INTERNATIONAL ESTABLISHMENT S.A.
SUCURSAL ECUADOR**

**ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
CON INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**



Informe de los Auditores Independientes

Al Apoderado General de
HARBERT INTERNATIONAL ESTABLISHMENT S.A. - SUCURSAL ECUADOR

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de HARBERT INTERNATIONAL ESTABLISHMENT S.A. - SUCURSAL ECUADOR (Una Sucursal de Harbert International Establishment S.A. una compañía constituida bajo las leyes de Panamá) que comprenden: el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2013, y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en la inversión de la casa matriz y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y las otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros

2. El Apoderado General de la Sucursal es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y del control interno determinado como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de distorsiones significativas, debido a fraudes o errores.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos, transacciones y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraudes o errores. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Sucursal, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Sucursal. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por el Apoderado General de la Sucursal son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.



Opinión

- 4 En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **HARBERT INTERNATIONAL ESTABLISHMENT S.A. - SUCURSAL ECUADOR** al 31 de diciembre del 2013, el resultado integral de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Aspectos de énfasis

- 5 Como se menciona en la Nota 1, los resultados y la situación financiera de la Sucursal presentan variaciones importantes de un periodo a otro debido a que las operaciones de la Sucursal, dependen de la obtención de nuevos contratos, del apoyo de su casa matriz, de las gestiones del Apoderado General y de los contratos que se obtengan en cada ejercicio. Mediante Oficio No.2732-PAM-EP-CON-2012 de fecha 16 de julio del 2012 se comunicó a la Sucursal la adjudicación del "Contrato No.C0243-PAM-EP-2012 Ingeniería, Procura y Construcción de los Cruces Subfluviales del Río Tiputini Mediante Perforación Horizontal", con lo cual en los periodos 2013 y 2012 se observa, por la ejecución y terminación del mencionado contrato, la reactivación de las operaciones de la Sucursal. Adicionalmente en abril del 2013 se adjudica un nuevo contrato a la Sucursal de Construcción de cruce subfluvial mediante perforación horizontal dirigida en el Río Payamino. Con estos antecedentes la Sucursal decidió realizar la adquisición del taladro con proyecciones a obtener más contratos con la cual se activaran las operaciones de la Sucursal.

Los estados financieros adjuntos deben ser leídos considerando estas circunstancias.

- 6 Los estados financieros al 31 de diciembre del 2012 fueron auditados por otra firma, quien expuso una opinión no calificada (sin salvedades)

MAURICIO ARROYO ASOCIADOS CIA. LTDA.
RNAE No. 871
25 de Abril del 2014
Quito, Ecuador

HARBERT INTERNATIONAL ESTABLISHMENT S.A.
SUCURSAL ECUADOR

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

(Expresados en Dólares de E.U.A)

<u>ACTIVO</u>		<u>2013</u>	<u>2012</u>
CORRIENTE:			
Instrumentos financieros:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	(Nota 3)	1,213,775	5,400
Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento – Depósitos a plazo fijo	(Nota 4)	-	300,000
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	(Nota 5)	33,044	3,505,092
Cuentas por cobrar compañías relacionadas	(Nota 11)	999,840	155,090
Activo por impuestos corriente	(Nota 7)	251,790	470,804
Servicios y otros pagos anticipados		1,900	3,713
Total activo corriente		<u>2,500,349</u>	<u>4,440,099</u>
NO CORRIENTE:			
Mobiliario, maquinaria y equipos	(Nota 6)	684,494	-
		<u>684,494</u>	<u>684,732</u>
		<u>3,184,843</u>	<u>4,440,099</u>

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

HARBERT INTERNATIONAL ESTABLISHMENT S.A.

SUCURSAL ECUADOR

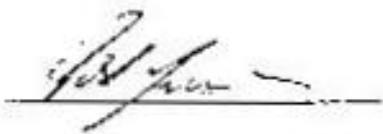
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

(Expresados en Dólares de E.U.A)

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>PASIVO</u>			
CORRIENTE:			
Instrumentos financieros:			
Obligaciones con Instituciones financieras	(Nota 8)	-	101,532
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(Nota 9)	8,948	1,243,826
Cuentas por pagar compañías relacionadas	(Nota 11)	1,850,731	1,453,900
Pasivo por impuestos corriente	(Nota 7)	172,699	511,964
Beneficios definidos para empleados	(Nota 10)	187,001	256,450
Total pasivo corriente		2,219,379	3,567,682
Total del pasivo		2,219,379	3,567,682
<u>INVERSIÓN DE LA CASA MATRIZ:</u>	(Nota 13)		
Capital asignado		2,000	2,000
Reserva facultativa		555,513	555,513
Resultados acumulados		407,951	314,904
Total inversión de la casa matriz		965,464	872,417
		3,184,843	4,440,099
CUENTAS DE ORDEN	(Nota 16)	-	83,700


Contador General


Apoderado General

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

HARBERT INTERNATIONAL ESTABLISHMENT S.A.
SUCURSAL ECUADOR

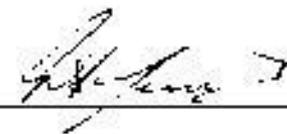
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresados en Dólares de E.U.A)

INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:	(Nota 13)	2013	2012
Ventas netas		5,450,118	4,160,832
Otros ingresos		31,477	840
		<hr/>	<hr/>
		5,481,593	4,161,672
COSTO DE SERVICIOS	(Nota 14)	3,472,438	2,909,356
		<hr/>	<hr/>
Margen bruto		2,009,155	1,252,316
GASTOS DE OPERACIÓN:			
Gastos de administración	(Nota 14)	1,003,027	291,683
Depreciación		2,708	-
		<hr/>	<hr/>
		(1,005,735)	(291,683)
Utilidad (Pérdida) antes de provisión para impuesto a la renta		<hr/>	<hr/>
		1,003,420	960,633
IMPUESTO A LA RENTA:	(Nota 7)		
Impuesto a la renta corriente		170,686	220,946
Impuesto a la renta diferido		-	-
		<hr/>	<hr/>
		(170,686)	(51,117)
UTILIDAD (PÉRDIDA), neta		<hr/>	<hr/>
		832,734	739,687
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		<hr/>	<hr/>
		-	-
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA Y RESULTADO INTEGRAL		<hr/>	<hr/>
		832,734	(150,395)
		<hr/>	<hr/>


 Contador General


 Apoderado General

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

HARBERT INTERNATIONAL ESTABLISHMENT S.A.
SUCURSAL ECUADOR

ESTADO DE CAMBIOS EN LA INVERSIÓN DE LA CASA MATRIZ

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
 (Expresados en Dólares de E.U.A.)

	CAPITAL ASIGNADO	RESERVA FACULTATIVA	RESULTADOS ACUMULADOS	TOTAL
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011	2,000	555,513	(424,763)	132,730
Utilidad neta y resultado integral	-	-	739,687	739,687
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012	2,000	555,513	314,904	872,417
Pago de dividendos	-	-	(739,687)	(739,687)
Utilidad neta y resultado integral	-	-	832,734	832,734
	2,000	555,513	407,951	965,464

 Contador General

 Apoderado General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

HARBERT INTERNATIONAL ESTABLISHMENT S.A.
SUCURSAL ECUADOR

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

	2013	2012
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Efectivo recibido de clientes y compañías relacionadas	8,927,376	683,572
Efectivo pagado a proveedores, empleados, compañías relacionadas y otras cuentas por pagar	(6,918,887)	(781,300)
Otros ingresos, neto	31,477	840
	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto provisto o (utilizado en) actividades de operación	2,039,966	(96,888)
	<hr/>	<hr/>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Cobros o Pagos en adquisición de activos financieros mantenidos hasta el vencimiento – Depósitos a plazo fijo	300,000	(300,000)
Aumento mobiliario, maquinaria y equipo	(687,202)	-
	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto (utilizado en) actividades de inversión	(387,202)	(300,000)
	<hr/>	<hr/>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Efectivo pagado o (recibido) de entidades financieras	(101,532)	101,532
Efectivo pagado por dividendos	(739,887)	-
Efectivo recibido de casa matriz, neto	396,831	300,000
	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	(444,388)	401,532
	<hr/>	<hr/>
Aumento (Disminución) neta del efectivo y equivalentes de efectivo	1,208,375	4,544
	<hr/>	<hr/>
EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO:		
Saldo al inicio del año	5,400	756
	<hr/>	<hr/>
Saldo al final del año	1,213,775	5,400
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

2.8 Activos Intangibles (Continuación)

2.8.2 Método de amortización y vidas útiles

La amortización de los activos intangibles se carga a resultados sobre sus vidas útiles utilizando el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de amortización son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

La vida útil de un activo intangible es finita o indefinida. La vida útil de un activo intangible que surja de un derecho contractual o legal de otro tipo no excederá el período de esos derechos pero puede ser inferior, dependiendo del período a lo largo del cual la entidad espera utilizar el activo. Los activos intangibles de vida útil indefinida no se amortizan, pero se evalúan por deterioro anualmente y cuando exista indicios de que el activo intangible puede estar deteriorado.

La Administración estima que el valor residual de todos los activos intangibles de la Compañía son igual a cero.

A continuación se presentan el principal activo intangible y la vida útil usada en el cálculo de la amortización.

Activos	Vida útil (en años)
Software	3 años

2.9 Deterioro del valor de los activos tangibles e intangibles

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe algún indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo. Cuando se identifica una base razonable y consistente de distribución, los activos comunes son también asignados a las unidades generadoras de efectivo individuales, o distribuidas al grupo más pequeño de unidades generadoras de efectivo para los cuales se puede identificar una base de distribución razonable y consistente.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el coste de la venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados del valor presente utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustado los estimados de flujo de efectivo futuros.

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

2.9 Deterioro del valor de los activos tangibles e intangibles (Continuación)

Si el importe recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo (o unidad generadora de efectivo) en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados.

2.10 Deterioro del valor de los activos financieros

Al final de cada período, la Sucursal evalúa los valores en libros de sus activos financieros a fin de determinar si existe algún indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Sucursal calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo. Cuando se identifica una base razonable y consistente de distribución, los activos comunes son también asignados a las unidades generadoras de efectivo individuales, o distribuidas al grupo más pequeño de unidades generadoras de efectivo para los cuales se puede identificar una base de distribución razonable y consistente.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el gasto de venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados para obtener el valor presente utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustado los estimados de flujo de efectivo futuros.

Si el importe recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo (o unidad generadora de efectivo) en años anteriores.

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

2.11 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Estos pasivos inicialmente se reconocen al valor razonable, más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, se valorizan al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costo financiero y se calcula utilizando el método de interés efectivo, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultara inmaterial.

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivo corriente, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivo no corriente.

2.12 Impuesto a la renta

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

2.12.1 Impuesto a la renta corriente

El impuesto por pagar 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 nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Sucursal por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando la tasa fiscal vigente al final de cada período.

2.12.2 Impuesto diferido

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de 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.

El activo y pasivo por impuestos diferidos deben medirse 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.

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

2.12 Impuesto diferido (Continuación)

2.12.2 Impuesto a la renta (Continuación)

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

La Sucursal debe compensar activo por impuestos diferidos con pasivo por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y el activo por impuestos diferidos y el pasivo por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la Sucursal tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2.12.3 Impuestos corrientes y diferido

Los impuestos corriente y diferido, 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.

2.13 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Sucursal tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado y 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 valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Quando 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 cierto que se recibirá el desembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

2.14 Compañías y partes relacionadas (Pasivo)

Las cuentas por pagar a compañías relacionadas son pasivos financieros de corto plazo con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo.

La Sucursal reconoce el pasivo inicialmente al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Estos pasivos financieros se originan principalmente de operaciones por actividades ordinarias, adicionalmente se reconocen pasivos financieros con sus compañías relacionadas al momento del otorgamiento de créditos. Los pasivos financieros derivados de préstamos de compañías y partes relacionadas se valorizan al valor del préstamo recibido al reconocimiento inicial. Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valorizan al costo amortizado.

2.15 Reconocimiento de ingresos y costos

Los ingresos y costos derivados de la prestación de servicios, ser reconocen considerando el grado de realización de la prestación del servicio a la fecha de cierre cuando el resultado de la transacción puede ser estimado con fiabilidad. Esta circunstancia se produce cuando el importe de los ingresos; el grado de realización; los costos ya incurridos y los pendientes de incurrir pueden ser valorados con fiabilidad y es probable que se reciban los beneficios económicos derivados de la prestación del servicio.

La Sucursal determina el grado de avance de la prestación de los servicios mediante el método de realización, mediante inspecciones físicas o cualquier otro método que considere adecuado según el tipo de contrato por ejemplo horas hombre o maquinaria etc.

La Sucursal reconoce el ingreso en base al estimado del avance del servicio prestado, al cierre de cada ejercicio o hasta la entrega total de los servicios prestados al cliente, establecidos en cada acuerdo.

En el caso de prestaciones de servicios cuyo resultado final no puede ser estimado con fiabilidad, los ingresos sólo se reconocen hasta el límite de los gastos reconocidos que son recuperables.

2.16 Reconocimiento de gastos

Los gastos de operación se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se realice el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2 RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

2.17 Clasificación de saldos en corriente y no corriente

En el estado de situación financiera, los activos son clasificados como corriente cuando:

- ✓ Se espera realizar el activo, o tiene la intención de vender o consumir en su ciclo normal de operación;
- ✓ Mantiene el activo principalmente con fines de negociación;
- ✓ Espera realizar el activo dentro de los 12 meses siguientes después del período sobre el cual se informa;
- ✓ El activo es efectivo o equivalente de efectivo sin ningún tipo de restricción.

La Sucursal clasifica un pasivo como corriente cuando:

- ✓ Espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación;
- ✓ Mantiene un pasivo principalmente con el propósito de negociar;
- ✓ El pasivo se debe liquidar dentro de los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el cual se informa.

2.18 Pronunciamientos contables y su aplicación

Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones han sido adoptadas en estos estados financieros:

Enmienda a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIC 24: Revelación de partes relacionadas	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2011
NIC 32: Instrumentos Financieros: Presentación – Clasificación Emisión Derechos	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de febrero de 2010
Mejoras a NIIF Mayo 2010: Colección de enmiendas a siete Normas Internacionales de Información	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero del 2011

2. **RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)**

2.18 Pronunciamientos contables y su aplicación (Continuación)

Nuevas Interpretaciones	Fecha de aplicación obligatoria
CINIIF 18:	1 de julio del 2009

La aplicación de estas normas no ha tenido un impacto significativo en los montos reportados en estos estados financieros, sin embargo, podrían afectar la contabilización de futuras transacciones o acuerdos.

Las siguientes nuevas Normas han sido emitidas pero su fecha de aplicación obligatoria es a partir del siguiente período:

Nuevas NIIF:	Fecha de aplicación obligatoria,
NIIF 9: Instrumentos Financieros.	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero del 2013
NIIF 10 Estados Financieros Consolidado	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero del 2013
NIIF 11 Acuerdos Conjuntos	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero del 2013
NIIF 12 Revelaciones de Participaciones en Otras Entidades	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero del 2013
NIIF 13: Mediciones de Valor Razonable	Períodos anuales iniciados en o después de 1 de enero del 2013
NIC 27: Estados Financieros Separados	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero del 2013
NIC 28: Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero del 2013

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

2.18 Pronunciamientos contables y su aplicación (Continuación)

Estas nuevas normas NIIF están disponibles para su aplicación anticipada a partir del 30 de septiembre del 2011, sin embargo, no han sido aplicadas en la preparación de estos estados financieros. El impacto potencial de la adopción de estas Normas y enmiendas en los estados financieros de la Sucursal aún no ha sido evaluado y determinado.

Las siguientes enmiendas a las NIIF han sido emitidas pero su fecha de aplicación en su mayoría aún no está vigente:

Enmiendas a NIIF	Fecha de Aplicación obligatoria
NIC 1: Presentación de Estados Financieros Presentación de Componentes de Otros Resultados Integrales.	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de julio de 2012
NIC 12: Impuestos diferidos – Recuperación del Activo subyacente.	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero del 2013
NIC19: Beneficios a empleados (2011)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero del 2013
NIIF 1 (Revisada) Adopción por primera vez de la Normas Internacionales de Información Financiera: I) Eliminación de fechas fijadas para Adoptadores por Primera vez. II) Hiperinflación Severa.	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de julio de 2011.
NIIF 7: Instrumentos Financieros: Revelaciones Transferencias de Activos Financieros	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de julio del 2011

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el efectivo y equivalentes de efectivo fueron como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Caja	3,500	5,400
Bancos		
Pichincha C.A.	1,210,275	-
	<u>1,213,775</u>	<u>5,400</u>

4. ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO - DEPÓSITOS A PLAZO FIJO:

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 un resumen de activos financieros mantenidos hasta el vencimiento – depósitos a plazo fijo fue como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Banco Pichincha C.A.		
Depósito a plazo que generan una tasa de interés anual del 6% con vencimiento en octubre del 2013. (1)	-	300,000
	<u> </u>	<u>300,000</u>

(1) Depósito que se encuentra como garantía por cumplimiento de contrato.
(Ver Nota 15)

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

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se conformaban como sigue:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Cuentas por cobrar comerciales	(1)	-	3,477,260
Empleados		20,643	5,200
Otras cuentas por cobrar		12,201	22,632
		<u>33,044</u>	<u>3,505,092</u>
Provisión para deterioro de cuentas por cobrar	(2)	-	-
		<u>33,044</u>	<u>3,505,092</u>

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

- (1) Para el año 2012 corresponde a la facturación del 70% aproximadamente del avance del contrato con Petroamazonas Ecuador EP., el cual fue recuperado en su totalidad en el año 2013. (Ver Nota 16)
- (2) La Administración no ha considerado necesario establecer una provisión para deterioro de cuentas por cobrar.

6. MOBILIARIO, MAQUINARIA Y EQUIPO:

Al 31 de diciembre del 2013, el mobiliario, maquinaria y equipo fue como sigue:

		VALOR	DEPRECIACIÓN	SALDO
Equipo de computación		5,824	1,520	4,304
Maquinaria y equipos	(1)	667,805	170	667,635
Muebles y enseres		13,573	1,018	12,555
		<u>687,202</u>	<u>2,708</u>	<u>684,494</u>
		=====	=====	=====

- (1) Al 31 de diciembre del 2013, la Compañía adquirió un taladro para el desarrollo de sus actividades.

7. IMPUESTOS:

Activo y pasivo por impuestos

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 un resumen de activo y pasivo por impuestos corriente fue como sigue:

	2013	2012
Activo por impuestos corriente:		
IVA crédito tributario	141,332	322,841
Retenciones en la fuente	110,458	147,963
	<u>251,790</u>	<u>470,804</u>
	=====	=====
Pasivo por impuestos corriente:		
Impuesto a la renta	170,685	220,946
Retenciones en la fuente e IVA por pagar	2,014	291,018
	<u>172,699</u>	<u>511,964</u>
	=====	=====

7. IMPUESTOS: (Continuación)

Movimiento

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

Activo:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo inicial al 1 de enero del	147,963	150,191
Retenciones en la fuente del año	110,458	48,889
Compensación del año	(147,963)	(51,117)
	<u>-----</u>	<u>-----</u>
Saldo final al 31 de diciembre del	<u>110,458</u>	<u>147,963</u>

Pasivo:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo inicial al 1 de enero del	220,946	51,117
Provisión del año	170,685	220,946
Compensación con impuesto retenidos	(147,963)	(51,117)
Pago	(72,963)	-
	<u>-----</u>	<u>-----</u>
Saldo final al 31 de diciembre del	<u>170,685</u>	<u>220,946</u>

Impuesto a la renta reconocido en resultados

El gasto del impuesto a la renta incluye:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Gasto del impuesto corriente	170,685	220,946
Gastos (Ingreso) del Impuesto diferido relacionado con el origen y reverso de diferencias temporarias	-	-
	<u>-----</u>	<u>-----</u>
Total gasto de impuesto a la renta	<u>170,685</u>	<u>220,946</u>

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

7. **IMPUESTOS: (Continuación)**

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	1,003,420	960,833
Más (Menos)		
Gastos no deducibles	31,038	-
Amortización de pérdidas	(258,614)	
	<hr/>	<hr/>
Base imponible	775,844	960,833
Impuesto causado (Tasa del 23% y 24%)	170,668	220,946
Impuesto mínimo definitivo	<u>24,697</u>	<u>452</u>

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.
- ✓ 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.

7. IMPUESTOS: (Continuación)

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 2014 es de US\$44,826

Estudio de precios de transferencia

De acuerdo con la Resolución NAC-DGERCG09-00286 del 17 de Abril del 2009 se establece que los contribuyentes del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a US\$ 3,000,000, deberán presentar al Servicio de Rentas Internas SRI el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

Adicionalmente aquellos contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal, en un monto acumulado superior a US\$ 5,000,000, deberán presentar a más del Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

Por otra parte, mediante Resolución NAC-DGER-CGC11-00029 del 17 de enero del 2011, se establece que los contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior y que se encuentran exentas de la aplicación del régimen de precios de transferencia, también deben presentar, en un plazo de un mes posterior a la presentación de su declaración el mencionado Anexo.

7. IMPUESTOS: (Continuación)

De igual manera deberán presentar el indicado anexo aquellos contribuyentes que habiendo efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal, por un monto acumulado entre US\$1,000,000 y US\$3,000,000 si estas operaciones son superiores al 50% del total de sus ingresos. Esta información deberá ser presentada en un plazo no mayor a dos meses desde la fecha de exigibilidad de su declaración.

Mediante Resolución NAC-DGERCGC12-0089 de diciembre del 2012 se expidió el nuevo formulario de impuesto a la renta F-101 dentro del cual se incluye campos adicionales para reportar operaciones con partes relacionadas locales (anteriormente sólo se reportaban operaciones con partes relacionadas del exterior).

De acuerdo a la Administración de la Compañía, se analizará este requerimiento y se tomarán las medidas que se consideren necesarias, sin embargo se estima que no existen operaciones con partes relacionadas que puedan afectar el resultado obtenido por la Compañía al cierre del ejercicio, ya que se ha dado cumplimiento al principio de plena competencia.

8. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS:

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 un resumen de las obligaciones con instituciones financieras fue como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Sobregiro bancario:		
Banco del Pichincha C.A. Cta. Cte. 3032369304	-	101,532
	-----	-----
	-	101,532
	=====	=====

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

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar fue como sigue:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Proveedores nacionales	(1)	5,182	642,457
Anticipo de clientes	(2)	-	574,868
Otros cuentas por pagar		-	5,743
IESS por pagar		3,766	20,738
		-----	-----
		8,948	1,243,826
		=====	=====

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

- (1) Al 31 de diciembre del 2013, corresponde al saldo pendiente de pago a Corporación Lógica Integral S.A. Para el 2012 los principales proveedores son: JVC Equipos S.A., por US\$84,592; Corporación Logística Integral S.A., por US\$58,382; Gruhorneg S.A., por US\$52,360 y Transporte de Volquetes Quire Cia. Ltda., por US\$48,324; por diferentes servicios prestados para la ejecución del contrato con Petroamazonas EP. (Ver Nota 15)
- (2) Para el año 2012 los anticipos de clientes corresponden al valor recibido de Petroamazonas EP para la ejecución del contrato, valor que fue liquidado el año 2013. (Ver Nota 16)

10. BENEFICIOS DEFINIDOS PARA EMPLEADOS:

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 un resumen de beneficios definidos para empleados fue como sigue:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Participación a trabajadores	(1)	177,074	169,523
Beneficios sociales	(2)	9,927	21,107
Sueldos por pagar		-	65,830
		<u>187,001</u>	<u>256,460</u>

- (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>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo inicial al 1 de enero del	169,523	-
Provisión del año	177,074	169,523
Pagos	(169,523)	-
Saldo final al 31 de diciembre del	<u>177,074</u>	<u>169,523</u>

10. BENEFICIOS DEFINIDOS PARA EMPLEADOS: (Continuación)**(2) Beneficios sociales**

Al final de los periodos 2013 y 2012 los beneficios a empleados se encontraban clasificados de la siguiente forma:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Décimo cuarto sueldo	928	3,205
Décimo tercer sueldo	1,221	7,741
Vacaciones	7,778	10,161
	<u>9,927</u>	<u>21,107</u>

11. COMPAÑÍAS RELACIONADAS:

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 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>2013</u>	<u>2012</u>
Harbert Directional Drilling LLC. USA	(1)	999,840	124,987
Harbert Directional Drilling LLC Sucursal Ecuador	(2)	-	30,103
		<u>999,840</u>	<u>155,090</u>

(1) Corresponden a valores pagados por cuenta de casa matriz pendiente de liquidar.

(2) Corresponde a pagos por cuenta de su compañía relacionada, los cuales fueron recuperados en el 2013.

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 un detalle de los saldos y transacciones con compañías relacionadas con las que operó la Sucursal se detalla a continuación:

<u>Cuentas por pagar, corriente</u>		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Harbert Directional Drilling LLC. Sucursal Ecuador	(3)	-	1,153,900
Harbert International Establishment S. A. (Casa matriz)	(4)	1,765,731	300,000
Harbert International Colombia		85,000	
		<u>1,850,731</u>	<u>1,453,900</u>

11. COMPAÑÍAS RELACIONADAS: (Continuación)

- (3) Corresponde a la factura de servicios recibidos por alquiler del taladro, la cual fue cancelada en el 2013.
- (4) 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 2013 y 2012, las principales transacciones, no en su totalidad, que se realizaron con compañías relacionadas fueron como sigue:

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)
	=====	=====	=====

2012:

	Harbert International Establishment S.A. (Casa matriz)	Harbert Directional Drilling LLC. Sucursal USA.	Harbert Directional Drilling LLC. Sucursal Ecuador
Préstamos recibidos	(500,000)	-	-
Pagos por cuenta de	-	124,897	30,103
Servicios recibidos	-	-	(1,153,900)
Pago de préstamos	200,000	-	-
	=====	=====	=====

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS:

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 significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Sucursal, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas actualmente en uso por parte de la Sucursal para mitigar tales riesgos, si es el caso.

12.1 Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Sucursal.

A continuación se incluye un detalle por categoría de activos financieros que representan el riesgo de crédito. La máxima exposición de riesgo de crédito que mantiene la Sucursal a la fecha de presentación son:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo	1,213,775	5,400
Activos financieros – mantenidos hasta el vencimiento – Depósito a plazo fijo	-	300,000
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	33,044	3,505,092
Cuentas por cobrar compañías relacionadas	999,840	155,090
	<u>2,246,659</u>	<u>3,965,582</u>

12.2 Riesgo de liquidez

El Apoderado General de la Sucursal tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez y ha establecido un marco de trabajo adecuado para la gestión de liquidez de manera que la Administración pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Sucursal. La Administración maneja el riesgo de liquidez monitoreando continuamente los flujos efectivo proyectado y real y, conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

A continuación se presenta un resumen del nivel de liquidez en un período de 12 meses desde la fecha de los estados financieros:

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: (Continuación)

12.2 Riesgo de liquidez: (Continuación)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Activo corriente	2,500,349	4,440,099
Pasivo corriente	2,219,379	3,267,882
	-----	-----
Índice de liquidez	1.13	1.36
	=====	=====

12.3 Riesgo de capital

La Administración gestiona su capital tendiente para asegurar que la Sucursal estará en capacidad de continuar como empresa en marcha a través de los flujos de las actividades de operación que busca maximizar el rendimiento a su casa matriz a través de la optimización de los costos y gastos, deuda e inversión de la casa matriz.

13. 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.

14. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:

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

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ingresos por servicios	(1)	5,450,118	4,160,832
Otros ingresos		31,477	840
		-----	-----
		5,481,593	4,161,672
		=====	=====

14. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS: (Continuación)

- (1) En el año 2013 y 2012 corresponde al contrato de Servicio de Desarrollo de la Ingeniería, Procura de Bienes y la Ejecución de las Obras de Construcción I.P.C de las Líneas de Flujo, Cable de Potencia, Fibra Óptica y Cruces Subterráneos para el Desarrollo del Bloque 31 de PETROAMAZONAS EP, con un plazo de vigencia de doce (12) meses. Para el 2013 también corresponde a los ingresos del contrato de cruce fluvial mediante perforación horizontal dirigida en el Río Payamino con duración de 6 meses (Ver Nota 15)

15. 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>2013</u>	<u>2012</u>
Perforación	2,165,993	1,664,407
Subcontratos	318,744	675,143
Movilización y campamentos	537,616	320,894
Otros	450,085	248,912
	<u>3,472,438</u>	<u>2,909,356</u>
<u>Gastos de administración</u>		
Personal	198,888	194,608
Impuestos, contribuciones y tasas	21,173	22,900
Honorarios profesionales	310,646	21,582
Servicios contables	400	13,040
Arrendos	12,107	2,000
Servicios legales	958	1,600
Gastos bancarios	3,000	1,106
Servicios básicos	5,000	852
Otros gastos	450,655	33,993
	<u>1,003,027</u>	<u>291,683</u>

16. CONTRATOS DE SERVICIOS:

Para el año 2012 el contrato que ha generado ingresos para la Sucursal fue el siguiente:

Con fecha 20 de septiembre del 2012, el Gerente General de PAM EP mediante sumilla inserta en el memorándum No. 0528-PAM-EP-CC-2012 de 1 de junio del 2012 y sobre la base de la recomendación del Comité de Contratos adjudicó la contratación con HARBERT INTERNATIONAL ESTABLISHMENT S.A. para el Servicio de Desarrollo de la Ingeniería, Procura de Bienes y la Ejecución de las Obras de Construcción I.P.C de las Líneas de Flujo, Cable de Potencia, Fibra Óptica y Cruces Subfluviales para el Desarrollo del Bloque 31 de PETROAMAZONAS EP, con un plazo de vigencia de doce (12) meses.

El objeto del contrato es el DESARROLLO DE LA INGENIERÍA DE DETALLE, PROCURA DE BIENES Y LA EJECUCIÓN DE LAS OBRAS DE CONSTRUCCIÓN I.P.C DE LOS CRUCES SUBFLUVIALES DEL RÍO TIPUTINI MEDIANTE PERFORACIÓN HORIZONTAL DIRIGIDA PARA INSTALAR LA LINEA DE FLUJO, CABLES DE POTENCIA MONOPOLARES 4/0 AWG, Y FIBRA ÓPTICA, PARA EL DESARROLLO DEL BLOQUE 31 DE PETROAMAZONAS EP, conforme los documentos precontractuales planos especificaciones técnicas y demás anexos que forman parte integrante del contrato.

El plazo de ejecución del contrato es de ciento sesenta y tres (163) días, contado a partir de la fecha efectiva, es decir, a partir de la entrega del anticipo por parte de PAM EP.

El contrato se mantendrá vigente desde la fecha de su celebración hasta aquella en que se firme el Acta de Entrega Recepción Definitiva del Contrato en la que se incluirá la liquidación del contrato.

El precio total y fijo, no sujeto a reajuste de precios de ninguna naturaleza y concepto, que PAM EP, que se pagará al CONTRATISTA es de US\$6'227.848 sin IVA, de conformidad con lo previsto en el contrato.

El Contratista deberá presentar las respectivas garantías: Una garantía por el fiel cumplimiento del Contrato que equivale al 5% del monto total del contrato que asciende a US\$311,392 la cual debe permanecer vigente desde la fecha de entrega del anticipo hasta la recepción definitiva objeto del contrato. La Sucursal mantiene un depósito a plazo fijo por US\$300,000 como garantía de fiel cumplimiento del contrato (Ver Nota 4).

También deberá mantener una garantía de Buen Uso del Anticipo equivalente a US\$622,785 de anticipo recibido (Ver Nota 8) que corresponde al 10% del valor del contrato. La garantía fue entregada los primeros días del mes de octubre del 2012. La Sucursal otorgó una póliza de seguros por esta cantidad cuyo beneficiario es Petroamazonza EP.

16. CONTRATOS DE SERVICIOS: (Continuación)

Al 31 de diciembre del 2012, el avance del contrato se estimó y facturo por el 70% aproximadamente se concluyó en el 2013.

Con fecha 20 de abril del 2013, se adjudica a la Compañía en Contrato de Construcción de cruce subfluvial mediante perforación horizontal dirigida en el Rio Payamino, para instalar en una misma perforación el ducto de transferencia y la fibra óptica en una longitud aproximada de 540m en el bosque 7 de PETROAMAZONAS EP. El costo total del contrato es de US\$3,383,100 más IVA, el plazo de terminación es de 6 meses.

17. CUENTAS DE ORDEN:

Al 31 de diciembre del 2012 la Sucursal mantiene como cuentas de orden, garantías por el taladro que ingresaron al país bajo el Régimen de Internación Temporal con reexportación en el mismo año 2012 fue reexportado y para el mes de septiembre se volvió a ingresar al país bajo Régimen de Internación Temporal con reexportación para cumplir con el contrato su vigencia es hasta julio del 2013. En el mes de diciembre la Sucursal decide realizar la adquisición del taladro.

18. CONTINGENCIAS:

Al 31 de diciembre del 2012, existe una demanda en contra de la Sucursal por incumplimiento de contrato bajo la causa No. 2007-0589 planteada por el Lcdo. Carlos Iglesias, propuesta por el Dr. Winston Gómez Carrillo, en su calidad de Gerente General de la Compañía Mercantil Gómez – Rosero Compañía Consultores, por la cuantía de US\$132,438; la cual se encuentra en impugnación por parte de la Sucursal en tercera instancia ante la Corte Nacional de Justicia.

En el año de 2013 Corte Nacional de Justicia, dicta la sentencia favorable para la Compañía Mercantil Gómez – Rosero Compañía Consultores, para lo cual la Sucursal tendrá que pagar la cuantía de US\$132,438 más intereses y honorarios de los abogados.

19. DIFERENCIAS ENTRE REGISTROS CONTABLES E INFORME DE AUDITORÍA:

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las cifras presentadas en el informe difieren de los registros contables de la Sucursal, en los siguientes aspectos:

2013:

	Reclasificaciones y Ajustes			Según informe de auditoría
	Según registros contables	Débito	Crédito	
Activo:				
Retenciones en la fuente	-	110,458	-	110,458
	-----	-----	-----	-----
	-	110,458	-	110,458
Pasivo:				
Impuesto a la renta	60,227	-	110,458	(170,685)
	-----	-----	-----	-----
	60,227	110,458	110,458	(60,227)
	=====	=====	=====	=====

2012:

	Reclasificaciones y Ajustes			Según informe de auditoría
	Según registros contables	Débito	Crédito	
Activo:				
Retenciones en la fuente	99,571	48,392	-	147,963
	-----	-----	-----	-----
	99,571	48,392	-	147,963
Pasivo:				
Impuesto a la renta	172,554	-	48,392	220,946
	-----	-----	-----	-----
	(72,983)	48,392	48,392	(72,983)
	=====	=====	=====	=====

20. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA:

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de este informe (12 de abril del 2014) no se han producido eventos adicionales que en opinión del Apoderado General pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros que no se hayan revelado en los mismos o en sus notas.

21. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 han sido aprobados localmente por el Apoderado General de la Sucursal y serán presentados a la Casa matriz para su aprobación. Se estima que los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.