

SANTA FE SERVICES S.A. (SUCURSAL ECUADOR)

**ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

SANTA FE SERVICES S.A. (SICURSAL ECUADOR)

ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

<u>INDICE</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	3
Estados de situación financiera	5
Estados de resultados integrales	6
Estados de cambios en el patrimonio de los Accionistas	7
Estados de flujos de efectivo	8 - 9
Notas a los estados financieros	10 - 18

Abreviaturas usadas:

US\$. - Dólares de Estados Unidos de América

NIF - Normas Internacionales de Información Financiera

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Al Apoderado General de:

SANTA FE SERVICES S.A. (SUCURSAL ECUADOR)

1. Hemos auditado los estados de situación financiera que se acompañan de SANTA FE SERVICES S.A. (SUCURSAL ECUADOR), que incluyen los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2015 y 2014, y los correspondientes estados de resultados Integrales, de evolución del patrimonio y los estados de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, y las notas que incluyen un resumen de las políticas importantes de contabilidad y otra información explicativa.

Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros

2. La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error; selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores significativos.
4. 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. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría 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 evaluar la presentación en conjunto 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

5. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de SANTA FE SERVICIOS S.A. (SACUBISA) ECUADOR, al 31 de diciembre del 2015 y 2014 y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.
- E. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2015, se emiten por separado.



C.P.A. IVAN GRANJA F.
SC-RNAE No. 717

Marzo 18 del 2016
Quito - Ecuador

SANTA FE SERVICES S.A. (SUCURSAL ECUADOR)**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014**

	NOTAS	2015	2014
		(US\$.)	
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes de efectivo		120,13	108,90
Activos financieros:			
Cuentas y documentos por cobrar	5	63,825,75	62,104,95
Servicios y otros pagos anticipados		-	-
Activos por impuestos corrientes	6	5,730,47	5,019,90
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		69,654,35	67,233,75
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedad, muebles y equipos, neto	7	85,013,96	90,275,91
TOTAL ACTIVOS		154,668,31	157,509,66
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas y documentos por pagar	8	79,955,30	76,204,37
Obligaciones con los trabajadores	9	25,746,65	27,040,10
Pasivos por impuestos corrientes	10	7,937,19	8,276,62
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		113,639,14	106,521,09
Cuentas por pagar a relacionadas	11	5,990,00	5,990,00
TOTAL PASIVOS		119,629,14	112,511,09
PATRIMONIO:			
Capital suscrito o asignado	12	18,000,00	18,000,00
Reserva de capital	13	9,482,77	9,482,77
Resultados acumulados		7,556,20	17,515,80
TOTAL PATRIMONIO		35,038,97	44,998,57
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		154,668,31	157,509,66

Ver notas a los estados financieros

SANTA FE SERVICES S.A. (SUCURSAL ECUADOR)**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

	<u>NOTAS</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Ventas		21,600.00	35,600.00
Costo de Ventas		<u> -</u>	<u> -</u>
Utilidad Bruta en Ventas		21,600.00	35,600.00
GASTOS DE OPERACIÓN			
Gastos de Administración		<u>31,880.83</u>	<u>33,799.77</u>
Total Gastos de Operación		31,880.83	33,799.77
(PERDIDA) UTILIDAD EN OPERACION		(10,280.83)	1,800.23
OTROS INGRESOS (GASTOS)			
Gastos financieros		(13.57)	(9.84)
Total Otros ingresos (gastos)		(13.57)	(9.84)
RESULTADO DEL EJERCICIO		(10,294.40)	1,790.39
PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES	4 y 14	<u> -</u>	(268.56)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		-	1,521.83
IMPUESTO A LA RENTA	4 y 14	-	(334.80)
(PERDIDA) UTILIDAD DEL EJERCICIO		<u>(10,294.40)</u>	<u>1,187.03</u>

Ver notas a los estados financieros

SANTA FE SERVICES S.A. (SUCURSAL ECUADOR)

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

	Capital Social	Reserva de Capital	Resultados acumulados	Total
	(US\$.)			
	2014			
Saldo al 1 de enero del 2014	18,000.00	9,482.77	16,328.77	43,811.54
Utilidad del ejercicio	-	-	1,187.03	1,187.03
Saldo al 31 de diciembre del 2014	18,000.00	9,482.77	17,515.80	44,998.57
	2015			
Saldo al 1 de enero del 2015	18,000.00	9,482.77	17,515.80	44,998.57
Ajustes a resultados acumulados	-	-	334.80	334.80
Utilidad del ejercicio	-	-	(10,294.40)	(10,294.40)
Saldo al 31 de diciembre del 2015	18,000.00	9,482.77	7,556.20	35,038.97

Ver notas a los estados financieros

SANTA FE SERVICES S.A. (SUCURSAL ECUADOR)**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

	2015	2014
	(US\$.)	
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:</u>		
Cobros procedentes de las ventas de bienes	19,879.20	25,904.91
Pagos a proveedores y empleados	(19,846.40)	(25,955.32)
Intereses pagados	(13.57)	(9.84)
Otros gastos	-	-
Otros ingresos	-	-
Efectivo neto provisto (utilizado) en las actividades de operación	<u>19.23</u>	<u>(60.25)</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:</u>		
	-	-
	-	-
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u>		
	-	-
	-	-
Aumento (Disminución) neto del efectivo y equivalentes de efectivo	<u>19.23</u>	<u>(60.25)</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período	<u>108.90</u>	<u>169.15</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	<u>128.13</u>	<u>108.90</u>

Ver notas a los estados financieros

SANTA FE SERVICES S.A. (SICURSAL ECUADOR)**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO****CONCILIACION DE LA (PERDIDA) UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

	2015	2014
	(US\$.)	
PERDIDA DEL EJERCICIO	(10,294.40)	1,187.03
AJUSTES PARA CONCILIAR LA (PERDIDA) UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Provisión cuentas incoobrables	-	-
Ajustes a resultados acumulados	334.80	-
Depreciaciones	5,261.95	5,856.87
Subtotal	<u>5,596.75</u>	<u>5,856.87</u>
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:		
(Aumento) disminución en:		
Cuentas y documentos por cobrar	(1,720.80)	(9,695.09)
Activos por impuestos corrientes	(680.57)	766.24
Servicios y otros pagos anticipados	-	1,300.00
Aumento (disminución) en:		
Cuentas y documentos por pagar	3,750.93	1,051.13
Obligaciones con los trabajadores	3,706.75	(877.70)
Pasivos por impuestos corrientes	(339.43)	351.27
Subtotal	<u>4,716.88</u>	<u>(7,104.15)</u>
EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION	<u>19.23</u>	<u>(60.25)</u>

Ver notas a los estados financieros

SANTA FE SERVICES S.A. (SUCURSAL ECUADOR)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

1. INFORMACION GENERAL

SANTA FE PETROLEUM SERVICES AND SUPPLY CORPORATION S.A. (SUCURSAL ECUADOR).- Es una Sucursal de una Compañía Panameña que opera en la ciudad de Quito-Ecuador mediante calificación concedida en agosto de 1982 por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, y con permiso autorizado por el Ministerio de Industrias, Comercio e Integración inscrito en el Registro Mercantil el 25 de octubre de 1982. Mediante escritura pública de protocolización del 15 de febrero del 2008 se cambió la denominación de la Compañía Santa Fe Petroleum Services & Supply Co. S.A. a Santa Fe Services S.A., e inscrita en el Registro Mercantil el 4 de junio del 2013. La actividad principal de la Compañía es la prestación de servicios técnicos especializados para el montaje, desarme y movilización de los equipos de perforación, adecuación, mantenimiento y recuperación de pozos de petróleo.

2. ANTECEDENTES

La Superintendencia de Compañías, según disposición emitida en la resolución 06.Q.I.CI.004, del 21 de agosto de 2006, estableció que "las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF", sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías para el registro, preparación y presentación de los estados financieros.

3. BASES DE PREPARACION

Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por la International Accounting Standards Board (IASB) las que han sido adoptadas en Ecuador por la Superintendencia de Compañías, según disposición emitida en la resolución 06.Q.I.CI.004, del 21 de agosto de 2006, estableció que "las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF", sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de los estados financieros.

Los estados financieros han sido preparados con base a costo histórico, aunque modificado por la revalorización de ciertos bienes de propiedad, muebles y equipo.

1. Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros están expresados en la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional) representada en Dólares (USD). El dólar es la unidad monetaria de la República del Ecuador. La República del Ecuador no emite papel moneda propio, y en su lugar, el dólar de los Estados Unidos de América se utiliza como moneda en curso legal.

Declaración de cumplimiento (Continuación)

b. Responsabilidad de la Información y Estimaciones Realizadas

La preparación de los presentes estados financieros consolidados en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

4. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2013, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

Principio del devengado. Los efectos de las transacciones y otras circunstancias deben tenerse en cuenta en el momento en que tienen lugar dichas transacciones o circunstancias y no cuando se produce el desembolso o ingreso de tesorería u otros medios líquidos.

En consecuencia, es preciso velar por la correlación en cada ejercicio solamente de los gastos e ingresos que sean imputables al mismo. Es decir, se registra el ingreso cuando se efectúa la facturación y se registra el gasto cuando se recibe la factura o nota de venta y dentro del período mensual respectivo.

Principio del costo. Los bienes adquiridos a título oneroso se contabilizarán en su fecha de incorporación al patrimonio por su costo de adquisición.

Principio de prudencia. La formulación de los estados financieros debe basarse en una valoración razonable de los hechos a fin de evitar todo riesgo de traspaso de incertidumbres susceptibles de perjudicar al patrimonio y a los resultados de la empresa.

De este modo, debe respetarse siempre el principio de prudencia, y en concreto las siguientes normas:

- Debe considerarse como rentas, todos los valores facturados, los mismos que deberán ser considerados además como ingresos.
- Deben tenerse en cuenta todos los riesgos previsibles y pérdidas probables para hacer las estimaciones requeridas, tales como no sobrevaluar activos, ni ingresos, ni subvaluar pasivos y gastos.

4. **POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)**

Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes - En el estado de situación financiera, los activos son clasificados como corrientes cuando: se espera realizar el activo, o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación; mantiene el activo principalmente con fines de negociación; espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes después del período sobre el cual se informa; o el activo es efectivo o equivalente de efectivo sin ningún tipo de restricción.

La Compañía 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 doce meses siguientes a la fecha del período sobre el cual se informa; o la Compañía no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante al menos los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa.

Efectivo y equivalentes de efectivo - El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios deben ser presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

Provisión para cuentas incobrables - La Compañía establece con cargo a resultados una provisión para cubrir posibles pérdidas que pueden llegar a producirse en la recuperación de las cuentas por cobrar, de acuerdo a lo establecido por las disposiciones legales vigentes.

Propiedad, maquinaria y equipos - La propiedad, maquinaria y equipos se muestra al costo menos la depreciación acumulada y las posibles pérdidas por deterioro. El costo de ciertas propiedades, maquinarias y equipos fue determinado al costo revaluado en base a Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). La compañía decidió aplicar la opción de utilizar el costo revaluado como costo atribuido al 1 de enero del 2010, fecha de transición. Las renovaciones y mejoras importantes se capitalizan, mientras que los reemplazos menores, reparaciones y mantenimiento que no mejoran el activo y no alargan su vida útil, se cargan al gasto a medida que se efectúan. El costo de los activos fijos se deprecia aplicando el método de línea recta en base a la vida útil estimada de los mismos, como sigue:

Activos	Tasas
Edificios e instalaciones	5%
Muebles y enseres	10%
Maquinaria y equipos	10%
Equipos de transporte	20%
Equipos de cocina	10%
Equipos de computación	20% y 33%

4. **POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)**

Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes - En el estado de situación financiera, los activos son clasificados como corrientes cuando: se espera realizar el activo, o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación; mantiene el activo principalmente con fines de negociación; espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes después del período sobre el cual se informa; o el activo es efectivo o equivalente de efectivo sin ningún tipo de restricción.

La Compañía 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 doce meses siguientes a la fecha del período sobre el cual se informa; o la Compañía no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante al menos los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa.

Efectivo y equivalentes de efectivo - El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios deben ser presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

Provisión para cuentas incobrables - La Compañía establece con cargo a resultados una provisión para cubrir posibles pérdidas que pueden llegar a producirse en la recuperación de las cuentas por cobrar, de acuerdo a lo establecido por las disposiciones legales vigentes.

Propiedad, maquinaria y equipos - La propiedad, maquinaria y equipos se muestra al costo menos la depreciación acumulada y las posibles pérdidas por deterioro. El costo de ciertas propiedades, maquinarias y equipos fue determinado al costo revaluado en base a Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). La compañía decidió aplicar la opción de utilizar el costo revaluado como costo atribuido al 1 de enero del 2010, fecha de transición. Las renovaciones y mejoras importantes se capitalizan, mientras que los reemplazos menores, reparaciones y mantenimiento que no mejoran el activo y no alargan su vida útil, se cargan al gasto a medida que se efectúan. El costo de los activos fijos se deprecia aplicando el método de línea recta en base a la vida útil estimada de los mismos, como sigue:

Activos	Tasas
Edificios e instalaciones	5%
Muebles y enseres	10%
Maquinaria y equipos	10%
Equipos de transporte	20%
Equipos de cocina	10%
Equipos de computación	20% y 33%

4. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

Reconocimiento de los ingresos de actividades ordinarias.- Los ingresos provenientes de la venta de productos terminados en el curso ordinario de las actividades se valoran al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, neto de devoluciones, descuentos comerciales y devoluciones por volumen de venta. Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva, usualmente en la forma de un acuerdo de venta ejecutado, que los riesgos y beneficios de la propiedad han sido transferidos al comprador, la recuperación de la consideración es probable, los costos asociados y las posibles devoluciones de bienes pueden ser estimados con suficiente fiabilidad, no hay participación continúa de la administración con los bienes, y el monto del ingreso puede ser medido con suficiente fiabilidad.

Costos y gastos.- Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

Participación de trabajadores.- En cumplimiento con disposiciones del Código de Trabajo, la Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas.

Impuestos.

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

Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributable) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imposables o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando la tasa del 22%.

Impuestos diferidos.- 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 imposables. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos 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.

4. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (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.

Provisiones.-

Una provisión se reconoce, si como resultado de un evento pasado, la Compañía tiene una obligación legal o implícita en el presente que pueda ser estimada con *suficiente fiabilidad* y es probable que una salida de beneficios económicos sea necesaria para cancelar la obligación.

Jubilación patronal y bonificación por desahucio.-

El Código de Trabajo establece la obligatoriedad de los empleadores de conceder Jubilación Patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido entre 20 y 25 años de servicios continuos o interrumpidos en una misma institución. La *Compañía no registra anualmente esta provisión tanto para la jubilación patronal y el desahucio en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente debidamente calificado.*

Estado de flujo de efectivo.-

Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, *todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.*

Nuevas normas de información financiera (NIIF) e interpretaciones.-

Existen nuevas normas, modificaciones a normas e interpretaciones que son efectivas para periodos anuales que inician después del 1 de enero del 2011, y no han sido aplicadas en la preparación de estos estados financieros. No se espera que estas tengan un efecto significativo sobre la medición de los valores registrados en los estados financieros de la Compañía.

5. CUENTAS POR COBRAR

Un detalle de las cuentas y documentos por cobrar al 31 de diciembre del 2015 y 2014 es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(US\$.)	
Cuentas y documentos por cobrar clientes no relacionados	7,392.57	5,671.77
Menos provisión para cuentas incobrables (nota 4)	<u>-</u>	<u>-</u>
	7,392.57	5,671.77
Compañías relacionadas	52,433.18	52,433.18
Anticipos proveedores	-	-
Otras	4,000.00	4,000.00
Total	<u>63,825.75</u>	<u>62,104.95</u>

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el saldo de la cuenta por cobrar a Compañías Relacionadas corresponde a créditos concedidos a Minera del Pacífico, para pago de proveedores, empleados y capital de trabajo, saldo que no genera intereses y no tiene fecha específica de vencimiento.

6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 el saldo de la cuenta activos por impuestos corrientes corresponde principalmente al crédito tributario generado por las compras efectuadas a proveedores de bienes y servicios de la Compañía, a retenciones en la fuente realizadas por clientes y a los anticipos de impuesto a la renta pagados al Servicio de Rentas Internas, respectivamente.

7. PROPIEDAD, MUEBLES Y EQUIPOS, NETO

Un detalle y movimiento de la propiedad, muebles y equipos por los años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014, es como sigue:

	Saldo al 01/ene./14	MOVIMIENTO		Saldo al 31/dic./14
		Adiciones	Ventas y/o Ajustes	
		(US\$.)		
Terrenos	22,896.68	-	-	22,896.68
Edificios e instalaciones	98,743.93	-	-	98,743.93
Equipos de comunicación	34,190.88	-	-	34,190.38
Maquinaria y equipos	18,809.81	-	-	18,809.91
Equipos de oficina	11,907.73	-	-	11,907.73
Equipos de computación	<u>590.08</u>	-	-	<u>590.08</u>
Subtotal	187,139.11	-	-	187,139.11
Depreciación acumulada	(91,066.33)	(5,856.87)	-	(96,863.20)
Total	<u>96,132.78</u>	<u>(5,856.87)</u>	-	<u>90,275.91</u>

El cargo a gastos por depreciación de la propiedad, maquinarias y equipos fue de US\$. 5,856.87 en el año 2014.

7. PROPIEDAD, MUEBLES Y EQUIPOS, NETO (continuación...)

	Saldo al 31/ene/15	MOVIMIENTO		Saldo al 31/dic/15
		Adiciones	Ventas y/o Ajustes	
(US\$.)				
Terrenos	22,896.68	-	-	22,896.68
Edificios e instalaciones	98,743.93	-	-	98,743.93
Equipos de comunicación	34,190.88	-	-	34,190.88
Maquinaria y equipos	18,809.81	-	-	18,809.81
Equipos de oficina	11,907.73	-	-	11,907.73
Equipos de computación	590.08	-	-	590.08
Subtotal	187,139.11	-	-	187,139.11
Depreciación acumulada	(96,863.20)	(5,261.95)	-	(102,125.15)
Total	<u>90,275.91</u>	<u>(5,261.96)</u>	<u>-</u>	<u>85,013.96</u>

El cargo a gastos por depreciación de la propiedad, maquinarias y equipos fue de US\$. 5,261.95 en el año 2015.

8. CUENTAS POR PAGAR DOCUMENTOS POR PAGAR

Un detalle de las cuentas y documentos por pagar al 31 de diciembre del 2015 y 2014 se resume como sigue:

	2015	2014
(US\$.)		
Proveedores locales	55,665.62	52,192.27
Impuestos por pagar	24,289.68	24,012.10
Otras	-	-
Total	<u>79,955.30</u>	<u>76,204.37</u>

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el saldo de la cuenta proveedores corresponde a provisiones realizadas por la compañía para cancelar valores pendientes de pago generados por las compras de bienes y servicios.

9. **OBLIGACIONES CON LOS TRABAJADORES**

Un detalle de las obligaciones con trabajadores al 31 de diciembre del 2015 y 2014, se resume como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
		(US\$.)
Fondos de reserva	17,732.16	17,583.42
Décimo tercer sueldo	1,678.46	420.50
Sueldos y salarios	2,429.10	1,191.10
Participación trabajadores	2,084.58	2,084.58
Décimo cuarto sueldo	1,822.55	760.50
Total	<u>25,746.85</u>	<u>22,040.10</u>

10. **PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el saldo de la cuenta retenciones e impuestos corresponde principalmente a valores pendientes de pago al Servicio de Rentas Internas - SRI por concepto de IVA generado por las ventas, retenciones de IVA y retenciones en la fuente relacionados con el mes de diciembre del periodo auditado y el impuesto a la renta del ejercicio del 2014.

11. **CUENTAS POR PAGAR A RELACIONADAS**

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el saldo de cuentas por pagar a relacionadas constituye fondos provistos para el financiamiento de las operaciones de la Sucursal por parte de casa matriz, no devenga intereses y no tiene fecha específica de vencimiento.

12. **CAPITAL ASIGNADO**

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el capital asignado de la Sucursal está representado por 450,000 acciones de US\$ 0,04 cada una.

13. **RESERVA DE CAPITAL**

El saldo de la cuenta reserva de capital proviene de la transferencia de los saldos de las cuentas reserva por revalorización del patrimonio y reexpresión monetaria originadas en la corrección monetaria de años anteriores de las cuentas del patrimonio de los accionistas y de los activos y pasivos no monetarios. De acuerdo a las normas societarias vigentes, el saldo de la cuenta reserva de capital no está sujeto a distribución a los accionistas, pero puede ser objeto de capitalización o de absorción de pérdidas, previa decisión de la junta General de accionistas.

14. PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

El gasto de impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014, fue determinado como sigue:

	2015	2014
		(US\$.)
Utilidad antes de la participación de trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	-	1,790.39
Participación de los trabajadores en las utilidades	-	(268.56)
Utilidad gravable	-	1,521.83
Más gastos no deducibles	-	-
Base gravable	-	1,521.83
Impuesto a la renta:		
Tasa impositiva impuesto a la renta 22%	-	334.80

El movimiento de la cuenta por pagar del impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014, es el siguiente:

	2015	2014
		(US\$.)
Saldos al inicio del año	-	-
Provisión cargada al gasto	-	334.80
	-	334.80
Menos:		
Anticipos de impuesto a la renta	-	-
Impuestos retenidos por terceros	-	1,900.00
Crédito tributario años anteriores	-	956.60
	-	2,856.60
Saldo al final del año	-	(2,521.80)

15. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de este informe (marzo 18 del 2016) no han ocurrido eventos que, en la opinión de la Administración de la Sucursal, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros.