

AREASURVEY DRILLING & RECORDING SERVICIOS PETROLEROS S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2016

INDICE:

- Informe de los auditores independientes
- Estados de situación financiera
- Estados de resultados y otros resultados integrales
- Estados de cambios en el patrimonio
- Estados de flujos de efectivo
- Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

- | | | |
|-----------------------|---|--|
| Compañía / Areasurvey | - | Areasurvey Drilling & Recording Servicios Petroleros S.A. |
| Geolago | - | Geología Geolago S.A. |
| Petroamazonas | - | Empresa Pública de Exploración y Explotación de Hidrocarburos Petroamazonas EP |
| NIIF | - | Versión completa de las Normas Internacionales de Información Financiera. |
| IASB | - | International Accounting Estándar Board |
| PCCGA previos | - | Principios contables generalmente aceptados previos. |
| US\$ | - | Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica. |

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los accionistas de:

Areasurvey Drilling & Recording Servicios Petroleros S.A.

14 de febrero del 2017

Opinión del auditor

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Areasurvey Drilling & Recording Servicios Petroleros S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016, y los correspondientes estados de resultados y otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Areasurvey Drilling & Recording Servicios Petroleros S.A. al 31 de diciembre del 2016, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

Incertidumbre significativa relacionada con empresa en marcha:

El segundo párrafo de la sección "párrafos aclaratorios" muestra la difícil situación financiera por la que atraviesan entidades como la Empresa Pública de Exploración y Explotación de Hidrocarburos Petroamazonas EP. Esta situación provocó retrasos importantes en la cancelación de los servicios prestados por Areasurvey Drilling & Recording Servicios Petroleros S.A. que fueron financiados con recursos provenientes de su principal accionista, la compañía Geología Geolago S.A. Con estos antecedentes, la Administración de Areasurvey Drilling & Recording Servicios Petroleros S.A. informa que su continuidad como empresa en marcha depende de la recuperación de los valores que mantiene pendientes de cobro a la Empresa Pública de Exploración y Explotación de Hidrocarburos Petroamazonas EP (Ver comentarios adicionales en la Nota 1.5). Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con este asunto.

Párrafos aclaratorios:

Sin calificar nuestra opinión, informamos que la Nota 1.4 resume el contenido del contrato firmado por Areasurvey Drilling & Recording Servicios Petroleros S.A. con la Empresa Pública de Exploración y Explotación de Hidrocarburos Petroamazonas EP relacionado con la prestación de servicios petroleros integrados. Con base en este contrato, Areasurvey Drilling & Recording Servicios Petroleros S.A. reconoció ingresos por el valor de US\$23,414,604.40 (2015: US\$16,363,900.00) que representan el 96,4%, (2015: 94.9%) del total de ingresos ordinarios del periodo que se informa. Por lo tanto, informamos que las operaciones de la Compañía dependen principalmente con los acuerdos y vinculaciones existentes con este cliente. Los estados financieros adjuntos, deben ser leídos considerando esta circunstancia.

La Compañía realiza sus operaciones en un entorno económico que se ha deteriorado a partir del segundo semestre del año 2015. Entre los principales factores que contribuyeron al deterioro de la economía ecuatoriana tenemos: i) la caída de precios en el mercado internacional del petróleo y otras materias primas derivado de la crisis económica mundial que afecta a muchos de los países importadores de productos ecuatorianos, ii) el fortalecimiento del dólar estadounidense que encarece los precios de los productos ecuatorianos de exportación, iii) las restricciones a las importaciones a través de la creación de un esquema de salvaguardas y derechos arancelarios para proteger la balanza comercial, iv) las pérdidas económicas significativas derivadas del terremoto

A los accionistas de:

Areasurvey Drilling & Recording Servicios Petroleros S.A.

14 de febrero del 2017

ocurrido en la costa ecuatoriana en abril del 2016, v) la inestabilidad del marco legal ecuatoriano que desfavorece a la inversión extranjera y local, vi) los retrasos en los pagos de las entidades del sector público a favor de sus proveedores de bienes y servicios del sector privado, y, vii) la escases de fuentes de financiamiento y/o altas tasas de interés para obtener recursos monetarios. Los estados financieros adjuntos deben ser leídos considerando esta circunstancia.

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría – NIA. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen en la sección “Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros”.

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

Independencia

Somos independientes de Areasurvey Drilling & Recording Servicios Petroleros S.A. de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código.

Información presentada en adición a los estados financieros

La Administración de la Compañía es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el informe anual de los Administradores que fue obtenido antes de la fecha de nuestro informe de auditoría. Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el informe anual de los Administradores, y al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Sí, basados en el trabajo que hemos efectuado, concluimos que existen inconsistencias materiales de esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto. No tenemos nada que reportar en relación a esta información.

Responsabilidades de la Administración de la Compañía en relación a los estados financieros:

La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo

A los accionistas de:

Areasurvey Drilling & Recording Servicios Petroleros S.A.

14 de febrero del 2017

La Administración y los Encargados del Gobierno Corporativo son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidades de los auditores en relación a los estados financieros:

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría – NIA, detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría – NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración de la Compañía, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de la realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.



A los accionistas de:
Areasurvey Drilling & Recording Servicios Petroleros S.A.
14 de febrero del 2017

Informe de cumplimiento tributario:

Nuestro informe sobre el cumplimiento por parte de la Compañía sobre la determinación y pago de las obligaciones tributarias establecidas por la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento se emitirá por separado.

Bcg Business Consulting group

BCG Business Consulting Group
del Ecuador Cía. Ltda.
Registro Nacional de Auditores
Externos No. SC.RNAE-376

M.B.A. Jefferson Galarza Salazar
Socio División de Auditoría
Registro Nacional de Contadores
No.25987

AREASURVEY DRILLING & RECORDING SERVICIOS PETROLEROS S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2016

INDICE:

Estados de situación financiera

Estados de resultados y otros resultados integrales

Estados de cambios en el patrimonio

Estados de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

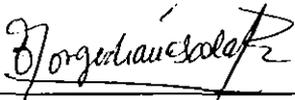
Compañía / Areasurvey	-	Areasurvey Drilling & Recording Servicios Petroleros S.A.
Geolago	-	Geología Geolago S.A.
Petroamazonas EP	-	Empresa Pública de Exploración y Explotación de Hidrocarburos Petroamazonas EP
NIIIF	-	Versión completa de las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas y traducidas oficialmente al idioma castellano por el IASB
CINIIF	-	Interpretaciones de la versión completa de las Normas Internacionales de Información Financiera
IASB	-	International Accounting Standar Board
NEC	-	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
PCGA previos	-	Principios contables generalmente aceptados previos
US\$	-	Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica

AREASURVEY DRILLING & RECORDING SERVICIOS PETROLEROS S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

		Al 31 de diciembre del:	
	Nota:	2016	2015
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes	6	151.945.76	236.904.54
Deudores comerciales	7	42.643.995.19	20.223.735.03
Otras cuentas por cobrar	8	1.088.519.38	946.535.86
Activos por impuestos corrientes	9	177.482.87	119.437.40
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		44.061.943.20	21.526.612.83
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	10	962.145.12	1.175.775.95
Propiedades, planta y equipo	11	285.229.96	530.362.83
Activos por impuestos diferidos	12	142.000.14	169.651.62
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		1.389.375.22	1.875.790.40
TOTAL ACTIVOS		45.451.318.42	23.402.403.23

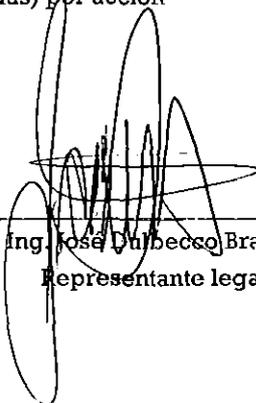
		Al 31 de diciembre del:	
	Nota:	2016	2015
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTE			
Obligaciones financieras	13	-	97.478.94
Acreedores	14	5.732.363.97	3.801.332.98
Otras cuentas por pagar	15	38.367.016.99	17.103.855.96
Obligaciones laborales	16	198.154.45	939.725.79
Pasivos por impuestos corrientes	17	971.359.67	237.942.03
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		45.268.895.08	22.180.335.70
PASIVOS NO CORRIENTES			
Beneficios laborales	18	-	26.434.00
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		-	26.434.00
TOTAL PASIVOS		45.268.895.08	22.206.769.70
PATRIMONIO (Véase Estado Adjunto)			
Capital social	19	100.800.00	100.800.00
Reservas	20	51.902.30	22.627.73
Resultados acumulados	21	29.721.04	1.072.205.80
TOTAL PATRIMONIO		182.423.34	1.195.633.53
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		45.451.318.42	23.402.403.23


 Ing. José Dal Negro Bracco
 Representante legal

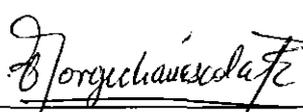

 C.P.A. Jorge Chávez
 Contador general

AREASURVEY DRILLING & RECORDING SERVICIOS PETROLEROS S.A.
ESTADO DE RESULTADOS Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

		<u>Al 31 de diciembre del:</u>	
		<u>2016</u>	<u>2015</u>
RESULTADOS			
Ingresos ordinarios	22	24.469.860.54	17.245.522.35
Costos de venta	23	(16.501.930.91)	(13.920.853.24)
Utilidad (pérdida) bruta		<u>7.967.929.63</u>	<u>3.324.669.11</u>
Gastos Administrativos	24	(1.401.175.02)	(2.028.794.80)
Utilidad (pérdida) operativo		<u>6.566.754.61</u>	<u>1.295.874.31</u>
Movimiento financiero	25	(5.620.558.38)	(460.570.47)
Otros ingresos y egresos	26	82.535.96	224.546.11
Utilidad (pérdida) antes del impuestos a la renta		<u>1.028.732.19</u>	<u>1.059.849.95</u>
Impuesto a la renta	17	(999.011.15)	(239.780.15)
Utilidad (pérdida) neta del año		<u><u>29.721.04</u></u>	<u><u>820.069.80</u></u>
OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
<i>Partidas que NO serán reclasificadas en el futuro:</i>		-	(13.689.00)
Ganancias (pérdidas) actuariales	18	-	(17.550.00)
Impuesto a la renta	17	-	3.861.00
Otros resultados integrales netos		<u>-</u>	<u>(13.689.00)</u>
Utilidad (Pérdida) neta integral total		<u><u>29.721.04</u></u>	<u><u>806.380.80</u></u>
Ganancias (pérdidas) por acción		0.29	8.00



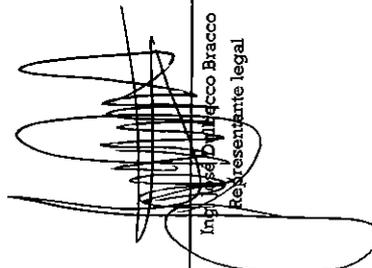
 Ing. José Dulbecco Bracco
 Representante legal

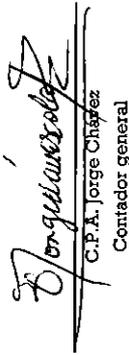


 C.P.A. Jorge Chávez
 Contador general

ARESERVEY DRILLING & RECORDING SERVICIOS PETROLEROS S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
 (Expresado en dólares estadounidenses)

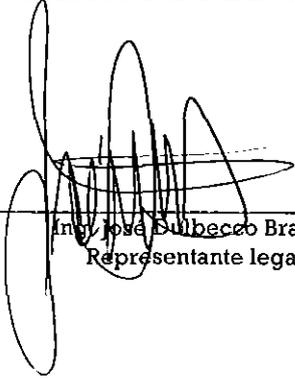
	Nota	Resultados acumulados					
		Capital social	Reservas patrimoniales	Otros resultados integrales	Ganancias acumuladas	Canancia neta del periodo	Total patrimonio neto
SALDOS AL 1 DE ENERO DEL 2015		100.800.00	22.627.73	-	236.550.43	29.274.57	389.252.73
Distribución de los resultados del año anterior		-	-	-	29.274.57	(29.274.57)	-
Resultados netos del periodo que se informa		-	-	-	-	820.069.80	820.069.80
Otros resultados integrales netos del periodo que se informa		-	-	(13.689.00)	-	-	(13.689.00)
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015		100.800.00	22.627.73	(13.689.00)	265.825.00	820.069.80	1.195.633.53
Distribución de los resultados del año anterior		-	-	13.689.00	806.390.80	(820.069.80)	-
Incrementos (disminuciones) de capital social		-	-	-	(29.274.57)	-	-
Dividendos distribuidos durante el año		-	29.274.57	-	(1.042.931.23)	-	(1.042.931.23)
Resultados netos del periodo que se informa		-	-	-	-	29.721.04	29.721.04
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016		100.800.00	51.902.30	-	(0.00)	29.721.04	182.423.34

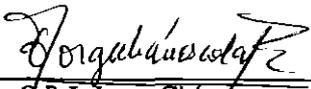

 Inj. Jorge Chávez Bracco
 Representante legal


 C.P.A. Jorge Chávez
 Contador general

AREASURVEY DRILLING & RECORDING SERVICIOS PETROLEROS S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Al 31 de diciembre del:	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	1.954.397.68	(2.826.995.65)
Efectivo recibido por intereses	124.184.73	122.258.89
Efectivo pagado a proveedores	(12.816.724.05)	(7.019.898.53)
Efectivo pagado por obligaciones laborales	(3.579.427.47)	(6.933.518.62)
Efectivo pagado por intereses	(5.744.743.11)	(582.829.36)
Efectivo pagado por impuesto a la renta	(295.987.50)	(14.660.05)
Efectivo recibido (pagado) por otros ingresos y egresos	325.740.93	239.442.50
Efectivo recibido (pagado) de otras cuentas por cobrar o pagar	6.000.00	3.440.00
Efectivo neto recibido (pagado) en las actividades de operación	(20.026.558.79)	(17.012.760.82)
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Efectivo recibido de partes relacionadas	205.249.39	-
Efectivo pagado a partes relacionadas	-	(45.239.36)
Efectivo pagado en la compra de propiedades, planta y equipo	(99.461.30)	(55.318.48)
Efectivo neto recibido (pagado) en las actividades de inversión	105.788.09	(100.557.84)
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Efectivo recibido de obligaciones financieras	-	97.478.94
Efectivo pagado para el pago de obligaciones financieras	(97.478.94)	-
Efectivo recibido de partes vinculadas	20.976.222.09	17.020.041.79
Efectivo pagado en el pago de dividendos	(1.042.931.23)	-
Efectivo neto recibido (pagado) en las actividades de financiamiento	19.835.811.92	17.117.520.73
Flujos de efectivo y equivalentes de efectivo netos del año	(84.958.78)	4.202.07
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	236.904.54	232.702.47
Efectivo y equivalentes de efectivo al fin del año	<u>151.945.76</u>	<u>236.904.54</u>


 Iny. José Sulbecco Bracco
 Representante legal

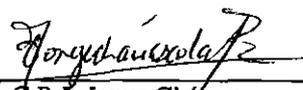

 Q.P.A. Jorge Chávez
 Contador general

AREASURVEY DRILLING & RECORDING SERVICIOS PETROLEROS S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO: CONCILIACION
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Al 31 de diciembre del:	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Resultados del año	29.721.04	806.380.80
Más (menos) cargos (créditos) a resultados que no representan movimiento de efectivo:		
Depreciación de propiedades, planta y equipos	101.389.20	133.792.19
Baja de propiedades, planta y equipos	243.204.97	14.896.39
Deterioro de deudores comerciales	174.365.08	118.756.94
Participación laboral	27.651.48	(2.022.88)
Provisión para desmantelamiento	(26.434.00)	26.434.00
Cambios en activos y pasivos:		
Otras cuentas por cobrar	(22.594.625.24)	(20.170.116.00)
Activos por impuestos corrientes	(133.602.08)	(579.303.13)
Inventarios	(58.045.47)	232.174.42
Otras cuentas por pagar	1.931.030.99	1.670.780.66
Obligaciones laborales	286.938.94	(160.258.27)
Pasivos por impuestos corrientes	(741.571.34)	904.616.50
Pasivos contractuales	733.417.64	(8.892.44)
Efectivo neto provisto (utilizado) por (en) las actividades de operación	-20.026.558.79	(17.012.760.82)



 Ing. José Rubén Bracco
 Representante legal



 G.P.A. Jorge Chávez
 Contador general