

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
SUDAMERICA ENERGY SUDAMER S.A. - 2010

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

SUDAMERICA ENERGY SUDAMER S.A.

DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
SUDAMERICA ENERGY SUDAMER S.A. - 2010

SUDAMERICA ENERGY S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2010

INDICE

- Informe de los Auditores Independientes
- Balance General
- Estado de Resultados
- Evolución del Patrimonio
- Estado de Flujo del Efectivo
- Notas a los Estados Financieros

Abreviaturas Usadas:

USD \$	-	Dólares de los Estados Unidos
NEC	-	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIC	-	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera

Compañía/Empresa **SUDAMERICA ENERGY S.A.**

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
SUDAMERICA ENERGY SUDAMER S.A. - 2010

INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES

A LOS SEÑORES SOCIOS DE SUDAMERICA ENERGY SUDAMER S.A.

Informe sobre los Estados Financieros:

He examinado los Estados Financieros de **SUDAMER S.A.**, al 31 de Diciembre del 2010 y de 2009, que se acompañan y que comprenden: El Balance General y los Estados de Resultados, de Evolución de Patrimonio y de Flujo del Efectivo, por el año terminados en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables más significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía sobre los Estados Financieros:

La administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación de dichos estados financieros, en concordancia con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento del control interno que es pertinente a la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros de forma que estos no contengan errores importantes causados por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y de las estimaciones contables que sean razonables de acuerdo a las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor Externo:

Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros, en base a los procedimientos de auditoría, que fueron efectuados de acuerdo con las Normas internacionales de Auditoría (NIAAS), las mismas que requieren el cumplimiento de requisitos éticos y la planificación y ejecución de esos procedimientos para lograr certeza razonable de que los estados financieros están exentos de distorsiones importantes.

Una auditoría también comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia suficiente sobre los saldos y revelaciones contenidas en los estados financieros, Dichos procedimientos dependen del Juicio del Auditor, e incluyen la evaluación del riesgo de que los estados financieros puedan contener distorsiones importantes debido a fraude o error. Al efectuar la evaluación del riesgo, el Auditor toma en consideración el *Control Interno de la Compañía que es relevante para la preparación razonable de los estados financieros*, a fin de diseñar los procedimientos de auditoría apropiados en las circunstancias, aunque no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del mismo. Una auditoría incluye también la evaluación de los principios de contabilidad observados son apropiados y de que las estimaciones contables se ajustan a los principios de equidad y razonabilidad, así como también incluye la evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Considero que la evidencia de la auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada y proporciona una base para expresar mi opinión.

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
SUDAMERICA ENERGY SUDAMER S.A. - 2010

Opinión

En mi opinión, los estado financieros que se mencionan en el primer párrafo, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **SUDAMER S.A.**, al 31 de Diciembre del 2010 y de 2009, la situación financiera, los resultados de sus operaciones, el estado patrimonial y el flujo de sus fondos en efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y con Regulaciones Vigentes.

Mi opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **SUDAMER S.A.**, corresponde al ejercicio terminado el 31 de Diciembre del 2010, que es requerida por disposiciones legales vigentes, se presenta por separado.


MARCIA LEMA
AUDITORA EXTERNA
RNAE 639

Dra. Marcia Lema
AUDITORA EXTERNA
RNAE # 639

Quito, Mayo del 2011



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
SUDAMERICA ENERGY SUDAMER S.A. - 2010

SUDAMERICANA ENERGY SUDAMER S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(Expresado en dólares Estadounidenses)

CUENTAS	REF. P/T	SALDOS 31-Dec-09	SALDOS 31-Dec-10
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Caja-Bancos	2	487.69	80,970.37
Inversiones Financieras	3	50,000.00	53,193.85
Cuentas por Cobrar	4	809.59	412,366.71
Anticipos	5	384,033.10	1,169.07
Impuestos	6	278,253.95	167,358.88
Total Activo Corriente		713,584.33	715,058.88
ACTIVO FIJOS			
Activos Fijos	7	217,559.52	259,889.88
Total Activos Fijos		217,559.52	259,889.88
OTROS ACTIVOS			
Valores en Garantía	8	103,000.00	100,000.00
Total Otros Activos		103,000.00	100,000.00
TOTAL ACTIVO		1,034,143.85	1,074,948.76
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
Proveedores	9	249,824.66	317,474.82
Deudas Financieras	10	306,967.43	187,642.17
Sueldos y Prestaciones Sociales	11	151,093.10	194,247.97
Impuestos	12	290,333.81	169,872.60
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		998,219.00	869,237.56
TOTAL PASIVOS		998,219.00	869,237.56

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
SUDAMERICA ENERGY SUDAMER S.A. - 2010

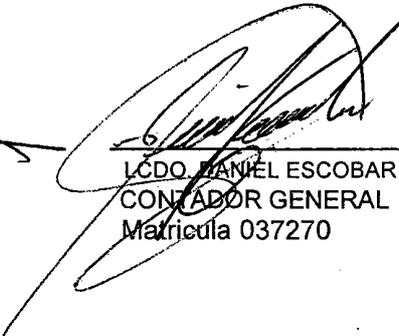
PATRIMONIO

Utilidades Acumuladas	13	42,550.41	42,550.41
Reservas Patrimoniales	13	175,000.83	175,000.83
Capital Social	13	10,000.00	10,000.00
Perdida del Ejercicio	13	-191,626.39	-150,909.57
Utilidad del Ejercicio	13	0.00	129,069.53

TOTAL PATRIMONIO 35,924.85 205,711.20

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO 1,034,143.85 1,074,948.76


ING. ABEL BOYERO
GERENTE GENERAL


LCDO. DANIEL ESCOBAR
CONTADOR GENERAL
Matricula 037270

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
SUDAMERICA ENERGY SUDAMER S.A. - 2010

SUDAMERICANA ENERGY SUDAMER S.A.
BALANCE DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(Expresado en dólares Estadounidenses)

CUENTAS	REF P/T	SALDOS	
		31-Dec-09	31-Dec-10
INGRESOS			
Comisiones Ganadas	14	6,575,195.52	4,099,126.47
Ingresos No Operacionales	14	3,415,299.51	819,415.35
TOTAL INGRESOS		9,990,495.03	4,918,541.82
COSTOS Y GASTOS SIPEC			
Administración General SIPEC	15	1,428,296.63	-
Administración General O.C.P.	15	8,505,457.47	4,696,528.49
TOTAL COSTOS Y GASTOS		9,933,754.10	4,696,528.49
UTILIDAD DEL EJERCICIO		56,740.93	222,013.33



ING. ABEL BOYERO
GERENTE GENERAL



LCDO. DANIEL ESCOBAR
CONTADOR GENERAL
Matrícula 037270

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
SUDAMERICA ENERGY SUDAMER S.A. - 2010

SUDAMERICANA ENERGY SUDAMER S.A.
ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(Expresado en dólares Estadounidenses)

A.- FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

RECIBIDO DE CLIENTES		4,616,710.70
Ventas netas		4,918,541.82
Cuentas por Cobrar		-301,831.12
01/01/2010	279,063.54	
31/12/2010	580,894.66	
IVA por Pagar		0.00
01/01/2010	0.00	
31/12/2010	0.00	
RECIBIDO DE OTROS CLIENTES		0.00
Interes Ganados		0.00
Utilidad ventas de divisas		0.00
Ingresos por Servicios		0.00
Lucro Cesante Seguros		0.00
Dividendos en acciones		0.00
PAGO A PROVEEDORES DE BIENES Y SERVICIOS POR PROYECTOS		4,814,010.98
COSTO DE VENTAS	4,685,029.54	
Inventarios Mercaderías	0.00	
01/01/2010	0.00	
31/12/2010	0.00	
Cuentas por Pagar		
Cuentas por Pagar Pasivo Corriente		-128,981.44
01/01/2010	998,219.00	
31/12/2010	869,237.56	
PAGOS A OTROS PROVEEDORES		0.00
ADMINISTRACION GENERAL		0.00
GASTOS SUELDOS	0.00	
GASTO SUMIN.OFICINA	0.00	
GASTOS ADMINISTRATIVOS	0.00	
GASTOS TRANSPORTE	0.00	
GASTO MANT.VEHICULOS	0.00	
INTERESES Y MULTAS	0.00	

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
SUDAMERICA ENERGY SUDAMER S.A. - 2010

HONORARIOS PROFESIONALES	0.00
GASTOS JUDICIALES	0.00
GASTOS PERSONALES DEL GERENTE	0.00
DONACIONES	0.00
APORTES VARIOS ORGANISMOS	0.00

= FLUJO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN **-197,300.28**

B.- FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION

ENTRADAS 58,154.64

INVENTARIOS		0.00
01/01/2010	0.00	
31/12/2010	0.00	
BAJA DE INVENTARIOS		0.00
HERRAMIENTAS DE CAMPO	0.00	
DEPRECIACION ACUMULADA		58,154.64
01/01/2010	-45,963.94	
31/12/2010	-104,118.58	
SALIDAS		-282,185.18

INVERSIONES FINANCIERAS 3,193.85

01/01/2010	50,000.00
31/12/2010	53,193.85

VEHICULOS 91,203.61

01/01/2010	140,592.06
31/12/2010	231,795.67

EQUIPO DE COMPUTACION 2,973.25

01/01/2010	28,113.60
31/12/2010	31,086.85

MUEBLES Y ENSERES 895.52

01/01/2010	17,823.80
31/12/2010	18,719.32

MAQUINARIA Y EQUIPO 5,312.62

01/01/2010	21,780.00
31/12/2010	27,092.62

LICENCIA SOFTWARE 100.00

01/01/2010	5,188.23
31/12/2010	5,288.23

EQUIPO DE OFICINA 0.00

01/01/2010	6,255.77
31/12/2010	6,255.77

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
 SUDAMERICA ENERGY SUDAMER S.A. - 2010

ANTICIPOS		-382,864.03
01/01/2010	384,033.10	
31/12/2010	1,169.07	
VALORES EN GARANTIA		-3,000.00
01/01/2010	103,000.00	
31/12/2010	100,000.00	
=Flujo de Efectivo por actividades de Inversion		<u>340,339.82</u>

C.- FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Capital Social		0.00
01/01/2009	10,000.00	
31/12/2009	10,000.00	
Reservas Patrimoniales		0.00
01/01/2009	175,000.83	
31/12/2009	175,000.83	
PERDIDA DEL EJERCICIO		-191,626.39
01/01/2009	-191,626.39	
31/12/2009	0.00	
UTILIDAD DEL EJERCICIO		129,069.53
01/01/2009	0.00	
31/12/2010	129,069.53	
= FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		<u>-62,556.86</u>
= FLUJO NETO DE EFECTIVO FINAL (A + B + C)		80,482.68
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL 01 01 2010		487.69
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL 31 12 2010		<u>80,970.37</u>

ING. ABEL BOYERO
 GERENTE GENERAL

LCDO. DANIEL ESCOBAR
 CONTADOR GENERAL
 Matricula 037270

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
SUDAMERICA ENERGY SUDAMER S.A. - 2010

SUDAMERICA ENERGY SUDAMER S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(Expresado en dólares Estadounidenses)

EN CIFRAS COMPLETAS US\$	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESERVA LEGAL	GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	GANANCIA O PÉRDIDA NETA DEL PERIODO	TOTAL PATRIMONIO
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO	20,000.00	341,820.04	8,181.62	85,100.82	-342,535.96	129,069.53	241,636.05
SALDO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	10,000.00	170,910.02	4,090.81	42,550.41	-191,626.39	0.00	35,924.85
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	10,000.00	170,910.02	4,090.81	42,550.41	-150,909.57	129,069.53	205,711.20
Aumento (disminución) de capital social	10,000.00						10,000.00
Aportes para futuras capitalizaciones		170,910.02					0.00
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales			4,090.81	42,550.41			46,641.22
Otros cambios (detallar)					-150,909.57		-150,909.57
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)						129,069.53	129,069.53

ING. ABEL BOYERO
GERENTE GENERAL

LCDO. DANIEL ESCOBAR
CONTADOR GENERAL
Matrícula 037270

Las notas explicativas anexas del 1 al 15 son parte integrantes de los estados financieros.

EMPRESA: COMPAÑÍA SUDAMERICA ENERGY SUDAMER S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 1. PRINCIPALES POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador (Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC), los cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aún cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la Administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron adecuados en las circunstancias.

Identificación de la Compañía

NCDOIL ECUADOR S.A., es una compañía ecuatoriana, domiciliada en la ciudad de Quito, fue constituida mediante escritura pública otorgada el 08 de junio del 2005 ante el Notario Cuadragésimo del cantón Quito, del Dr. Oswaldo Mejía Espinosa, aprobada por la superintendencia de Compañías mediante resolución No.05.Q.IJ del 21 de julio del 2005, legalmente inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito el 03 de agosto del 2005 bajo el No. 1928 tomo 136.

Mediante resolución número 07.Q.IJ.0001463, de fecha dos de abril del dos mil siete, dictada por el Dr. Marcelo Icaza Ponce Intendente de Compañías de Quito, resuelve aprobar EL CAMBIO DE DENOMINACION, OBJETO SOCIAL Y REFORMA DE ESTATUTO SOCIAL DE LA COMPAÑÍA NCDOIL ECUADOR S.A.

SUDAMERICA ENERGY SUDAMER S.A., es una compañía ecuatoriana, domiciliada en la ciudad de Quito, se constituye en Quito Distrito Metropolitano, capital de la República del Ecuador, ante la Notaria Cuadragésima del Dr. Oswaldo Mejía Espinosa el 12 de enero del 2007, e inscrita con el Registro Mercantil No. 1365 del 02 de abril del 2007.

Operaciones

La empresa desde su creación hasta la fecha ha cumplido algunos de sus objetivos sociales como dedicarse a la subcontratación para obras o servicios, para los sectores público y privado por medio de personal calificado en cada uno de los ámbitos de la actividad socio-económica. Adicionalmente la compañía podrá realizar todos los actos y contratos permitidos por la ley.

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
SUDAMERICA ENERGY SUDAMER S.A. - 2010

Base de Presentación de los Estados Financieros

La compañía registra sus transacciones a los precios históricos que estuvieron en vigencia en las fechas que ocurrieron las transacciones y bajo la norma de lo devengado, persiguiendo la presentación de sus estados contables de acuerdo a los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y de acuerdos con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, con las regulaciones pertinentes contenidas en la Ley de Impuesto a la Renta y su Reglamento, y en la Ley de Compañías y sus regulaciones. El ejercicio económico comprende de enero a diciembre de cada año.

Negocio en Marcha

SUDAMERICA ENERGY SUDAMER S.A., es una compañía con antecedentes de empresa en marcha, por el movimiento económico de sus operaciones y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro de acuerdo a su constitución. La empresa ha generado durante el ejercicio económico con fecha al 31 de diciembre de 2010 ventas, compras, activos y pasivos.

Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se reconocen cuando se realizan la factura, es decir cuando el bien es transferido independientemente de su cobro al comprador.

Propiedad, Maquinaria y Equipo

Los saldos de activos fijos se registran al costo de adquisición y están constituidas principalmente por: Equipo de Telecomunicaciones, Equipos de Oficina, Equipo de Computación, Muebles y Enseres, Maquinaria y Equipo de Campo y Vehículos.

Los gastos por depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta, en función de los años de la vida útil estimada.

Los activos fijos que la empresa compra, se registran directamente en un comprobante de diario al momento de la compra, para lo cual el valor del IVA es utilizado como crédito tributario.

Depreciación

En cuanto a los porcentajes de depreciación utilizados por la empresa tenemos los siguientes:

Equipo de Telecomunicaciones	33.33%
Equipo de Oficina	10.00%
Equipo de Computación	33.33%
Muebles y Enseres	10.00%

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
SUDAMERICA ENERGY SUDAMER S.A. - 2010

Maquinaria y Equipo de Campo	10.00%
Vehículos	20.00%

Cargos Diferidos

La empresa al 31 de diciembre del 2010 registra como cargos diferidos garantías de contratos.

Participación a Trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, la compañía pagará a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio.

Impuesto a la Renta

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad impositiva de la compañía, está gravada con una tarifa del 25%, sin inversión, pero en el RALORTI CAPITULO VIII SECCION I ART. 47 le autoriza a que pague el 15% siempre y cuando el 10% restante se reinvierta en la compra de equipos y maquinaria nueva y que se relacionen directamente con la actividad económica.

Ingresos, Costos:

Se contabiliza según la propia naturaleza de los mismos.

Emisión de Balances

La contabilidad se lleva en un sistema computarizado llamado TANGO adquirido por la empresa, es un paquete que permite la emisión de balances mensuales, semestrales o anuales, el sistema es confiable y da seguridad de los registros, el sistema tiene módulos para: Contabilidad, Ventas, Fondos, De Almacén, Compras.

Cuentas por Cobrar

Se registra en esta cuenta los saldos pendientes de cobro a Personal de Administración

Inventarios

La empresa al 31 de diciembre del 2010 no registra inventarios

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
SUDAMERICA ENERGY SUDAMER S.A. - 2010

Inversiones en acciones y participaciones

La empresa al 31 de diciembre del 2010 registra en inversiones por USD 53.193.

Inversiones Temporales

La empresa al 31 de diciembre del 2010 no registra inversiones temporales.

Registros Contables y Unidad Monetaria

Los registros contables de la compañía se llevan en dólares de Estados Unidos de Norteamérica, que es la moneda de curso legal adoptada en el Ecuador desde el año 2000.

Partes Relacionadas

La empresa al 31 de diciembre del 2010 tiene relación con la compañía SUD AMERICA EMPOWERMENT AMEREMPO S.A.

Subsidiarias

La empresa no tiene ni es subsidiaria de otras empresas.

Responsabilidad de la Administración

La compañía tiene para la Administración al Gerente General, mismo que ha firmado la carta de representación y está siempre pendiente de los temas financieros y contables de la empresa.

Organización de la Empresa

La empresa tiene un organigrama estructural y funcional, para su funcionamiento.

Propiedad Intelectual

La compañía no tiene ni registra propiedad intelectual alguna de su programa TANGO.

Precios de Transferencia

Al 31 de diciembre del 2010, la empresa no tiene registros con relacionadas del exterior.

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
SUDAMERICA ENERGY SUDAMER S.A. - 2010

NOTA 2. CAJA-BANCOS

El saldo se desglosa de la siguiente manera:

CUENTA	SALDO 31-Dec-09	SALDO 31-Dec-10
Caja General (1)	0.00	80,970.37
Pichincha Cta.Cte.34150561-04 (2)	487.69	0.00
TOTAL CAJA-BANCOS	487.69	80,970.37

(1) Esta cuenta registra un saldo de fondo por rendir.

(2) La empresa para su manejo utiliza 1 cuentas corrientes en el banco Produbanco, las conciliaciones bancarias las efectúan mensualmente, presenta un sobregiro que se reclasifica al pasivo.

NOTA 3. INVERSIONES FINANCIERAS

El saldo se desglosa de la siguiente manera:

CUENTA	SALDO 31-Dec-09	SALDO 31-Dec-10
Inversiones Financieras (1)	50,000.00	53,193.85
TOTAL INVERSIONES TEMPORALES	50,000.00	53,193.85

(1) Esta cuenta registra inversiones que la empresa ha efectuado, auditoría no tuvo acceso a ningún documento para su verificación, únicamente entregaron un depósito.

NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR

El saldo presentado se desglosa de la siguiente manera:

CUENTA	SALDO 31-Dec-09	SALDO 31-Dec-10
Cuentas por cobrar clientes (1)	0.00	412,366.71
Prestamos Personal Administración (2)	809.59	0.00
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	809.59	412,366.71

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
 SUDAMERICA ENERGY SUDAMER S.A. - 2010

- (1) Se registra en esta cuenta clientes por cobrar que al 31 de diciembre.
- (2) Corresponden a los préstamos efectuados al personal administrativo, que fueron cobrados en su totalidad.

NOTA 5. ANTICIPOS

El saldo se desglosa de la siguiente manera:

CUENTA	SALDO 31-Dec-09	SALDO 31-Dec-10
Anticipo Personal de OCP (1)	3,203.92	1,169.07
Imrain Importaciones Cia. Ltda.	325,661.09	0.00
Proveedores	44,542.33	0.00
Fondo Rotativo	10,625.76	0.00
TOTAL ANTICIPOS	384,033.10	1,169.07

- (1) Esta cuenta registra anticipos de personal de campo, el detalle es el siguiente:

Bustamante P. Darwi	85.00
Benitez Tomas	200.00
Mesias Ivan	28.29
Reyes Wilmer	28.29
Angulo David	28.29
Chila Froilan	28.29
Velastegui Silvia	159.74
Fernandez Segundo	128.27
Cahuatijo César	28.29
Guallimba César	100.00
Bedon Orobio Cruz Al	28.29
Manobanda Silvio	28.29
Patiño Yanacallo Hugo	28.29
Bone Klever	28.29
Bone Freddy	28.29
Macias Suam	28.29
Changoluiza Naula Seg	28.29
Cedeño Silva Jesus Ni	28.29
Barrios Quiñonez Sant	28.29
Puga Cruz Daniel En	50.00
Haro Valle Carlos	50.00
Total	1,169.07

- (2) Registra anticipo entregados a los proveedores que fueron liquidados en su totalidad.
- (3) Esta cuenta registra fondos rotativos, los mismos que se liquidaron al 31 de diciembre del 2010.

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
SUDAMERICA ENERGY SUDAMER S.A. - 2010

NOTA 6. IMPUESTOS

El saldo se desglosa de la siguiente manera:

CUENTA	SALDO 31-Dec-09	SALDO 31-Dec-10
Impuesto a la Renta Retenido (1)	212,561.86	162,414.24
12% IVA en Compras (2)	0.00	4,944.64
Crédito Tributario	65,692.09	0.00
TOTAL IMPUESTOS	278,253.95	167,358.88

- (1) Esta cuenta registra valores retenidos por los clientes por ventas efectuadas, mismo que será utilizado en la declaración del Impuesto a la Renta Anual.
- (2) Corresponde al crédito tributario del mes de diciembre resultante de la conciliación de Ventas vs. Compras, dicho valor será utilizado en futuras declaraciones de impuestos que se efectúan mes a mes.

NOTA 7. ACTIVOS FIJOS

El saldo se desglosa de la siguiente manera:

CUENTA	SALDO 31-Dec-09	SALDO 31-Dec-10
BIENES TANGIBLES		
Maquinaria y equipo de campo (1)	21,780.00	27,092.62
Muebles y Enseres de oficina (1)	17,823.80	18,719.32
Vehículos (1)	140,592.06	231,795.67
Equipos de computación (1)	28,113.60	31,086.85
Equipo de oficina (1)	6,255.77	6,255.77
Equipo de telecomunicaciones (1)	43,770.00	43,770.00
Total Bienes Tangibles	258,335.23	358,720.23
BIENES INTANGIBLES		
Licencias de Software (1)	5,188.23	5,288.23
Total Bienes Intangibles	5,188.23	5,288.23
DEPRECIACIONES ACUMULADAS		
Dep Acum Maquinaria y equipo de campo(2)	-4,356.00	-6,714.05
Dep Acum Muebles y Enseres de oficina (2)	-1,066.54	-2,931.01
Dep Acum Vehículos (2)	-16,088.48	-44,875.50
Dep Acum Equipos de computación (2)	-7,129.49	-17,086.74
Dep Acum Equipo de oficina (2)	-334.11	-959.69
Dep Acum Equipo de telecomunicaciones (2)	-16,989.32	-31,551.59
Total Depreciación Acumulada	-45,963.94	-104,118.58
TOTAL ACTIVO FIJO	217,559.52	259,889.88

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
SUDAMERICA ENERGY SUDAMER S.A. - 2010

- (1) Corresponde a los activos que dispone la empresa para el desarrollo normal de sus actividades, y durante el ejercicio económico no ha realizado ninguna constatación física, tampoco están codificados.
- (2) Esta cuenta registra la depreciación que la empresa efectúa de acuerdo al porcentaje legal establecido por el Organismo de Control para cada activo.

NOTA 7a. ADQUISICIONES-ACTIVOS FIJOS

Al 31 de diciembre del 2010 la empresa compra activos por USD 100.485,00,

- ✓ Muebles y Enseres por USD 895,52
- ✓ Equipos de Computación USD 2.973,25
- ✓ Maquinaria y Equipo USD 5312,62
- ✓ Vehículos USD 114.408,97
- ✓ Licencias de Software USD 100,00

NOTA 8. ACTIVOS DIFERIDOS

El saldo se desglosa de la siguiente manera:

CUENTA	SALDO 31-Dec-09	SALDO 31-Dec-10
VALORES EN GARANTIA		
Arrendamiento Guadalupe Moreno	3,000.00	0.00
OCP Garantía Contrato (1)	100,000.00	100,000.00
TOTAL ACTIVOS DIFERIDOS	103,000.00	100,000.00

- (1) Corresponde a una garantía de contrato con la OCP por USD 100.000 y el arrendamiento de Guadalupe Moreno por USD 3.000. fue cancelada en el 2010.

NOTA 9. PROVEEDORES

El saldo se desglosa de la siguiente manera:

CUENTAS	SALDOS 31-Dec-09	SALDOS 31-Dec-10
Proveedores	249,824.66	317,474.82
TOTAL DEUDAS FINANCIERAS	249,824.66	317,474.82

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
 SUDAMERICA ENERGY SUDAMER S.A. - 2010

- (1) Corresponde a obligaciones contraídas por la empresa con proveedores nacionales, mismos que son liquidados de acuerdo al vencimiento, el detalle es el siguiente:

ACERO COMERCIAL DEL ECUADOR S.A	3,159.07
AGUIRRE MAYORGA JEANET	161.72
ALBUJA RIOS CONSUELO GUADALUPE	57.70
ARROYO ESPINOZA MARGARITA	2701.1
BRAVO ANIBAL EUDORO	158.03
CAMPOVERDE CAMPOVERDE LUIS	596.00
CASTILLO GONZALEZ MOISES DE JESUS	408.00
CASTILLO PRADO MARIA JOSEFA	599.20
COMERCIAL KYWI S.A.	498.25
CONSTRUCALLES VIAS Y MAQ. CIA. LTDA.	12,852.40
CREACIONES JUVENTUS CIA. LTDA.	5,175.50
GASEQUIP S.C.C	559.07
GONZALES SILVA ROSA ALBERTINA	1,836.48
GRANBOTTLE CIA. LTDA.	136.96
GUERRERO AGUAYO SANTOS MARTINA	1,235.00
HERSOL	1,009.95
INGENIERIA & GEOSINTETICOS S.A.	4,486.50
JARAMILLO SOLA LUIS ALFREDO	2,656.41
LOGANA QUISPE LUIS HUMBERTO	4,163.19
MATRIXCOMPU CIA LTDA.	256.48
PAEZ SALVADOR MARIELA VICTORIA	212.80
PARRA PROANO CORNELIO HOMERO	100.80
PIVALTEC S.A.	3,326.40
PONCE YEPES CIA DE COMERCIO S.A.	3,851.82
QUISHPE JOSE AURELIO	6,386.00
REVESTIMIENTOS INDUSTRIALES REINCA S.A.	3,636.64
RULIMANES, HERRAMIENTAS, MAQUINAS RULHERMAQ CIA. LTDA.	6,217.53
SALAS MALDONADO EDGAR RENATO...	1,558.73
SALAS MORENO OSCAR JAVIER	497.28
SALVADOR MORALES ALVARO ADRIAN	143.18
SANCHEZ SANCHEZ JAIME ANIBAL	7,100.00
SOLEDISPA LOOR SUGEIDY MARIBEL	4,760.00
TRANSPORTES PETROLEROS DEL NAPO TRANSPENAPO CIA. LTDA	1,790.00
VALVERDE GUEVARA LUCILA ELOINA	431.13
VIZCARRA CUNALATA RAUL ANTONIO	4,984.00
XIMENA DEL PILAR MOSQUERA POZO	581.06
ZOILA VICTORIA RENGIFO BUSTILLOS	858.90
ZOJA CIA. LTDA.	3,483.20
PILLAJO CHAUCA MARIA MARGOTH	1,635.21
ZAMBRANO LOOR DIEGO RAMON	5,639.56
TONICOMSA S.A.	404.62
SUAREZ GONZALEZ ANGEL FERNANDO	1,050.00
PILLAJO GONZALEZ EDGAR RENE	450.00
CARDENAS RIVAS EFREN HERIBERTO	2,757.20
RODRIGUEZ GUZMAN GLENDA EUNICE	927.71
TELDATA	425.60
SERVIMOTOR S.A	1,212.46

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
SUDAMERICA ENERGY SUDAMER S.A. - 2010

SISTEMAS INTERNACIONALES HC CIA. LTDA.	2,426.66
GUALOTO SIMBANA MARCELO	410.00
MONCAYO NARVAEZ RUTH ELISA	1,313.60
VACA JERVIS ANA CECILIA	9,879.92
MOLINA ERAZO EMMA LUCILA	2,251.68
JACOME CABRERA PEDRO MIGUEL	396.48
MANITIO FLOR EFRAIN GUSTAVO	173.60
PANTOJA VIRACUCHA ELIAS EUGENIO	80.64
COMPANIA DE TRANSPORTES RIOZUMACO CIA. LTDA	3,069.77
BOHORQUEZ VARGAS EDISON ISMAEL	2961.28
NOLIVOS ESPINOSA LUIS IVAN	896.00
GUILCATOMA CHASILQUIN MARCELO	508.76
ESCOBAR POZO EDUARDO DANIEL	871.11
RUIZ CHAMBA CRISALIDA	423.36
VEGA TROYA JOSE MIGUEL	106.40
COOPERATIVA DE TRANSPORTE INTERPROVINCIAL VALLE DEL QUIJOS	1,680.00
ZAMBRANO ALCIVAR ALFREDO ENRIQUE	44.80
ENSAYOS NO DESTRUCTIVOS DEL ECUADOR ENDE CIA. LTDA.	4,076.78
CELTEL CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS CIA. LTDA.	485.96
TANDAZO CALDERON JORGE LUIS	272.99
CEDEÑO MONCAYO JORGE EFRAIN	4,410.00
MORALES ANCHALQUIN MARIA DOLORES	368.20
TUTILLO ONA LUIS OCTAVIO	336.00
CHICAIZA IPO ELVIA INES	60.00
ZAPATA LUNA LILIAN JANETH	165.20
JUMBO BUSTAMANTE MILTON RAMIRO	154.56
CAMPAÑA OTERO PABLO DANIEL	637.84
NAVCONSER CIA. LTDA	852.78
RIVADENEYRA CASTRO JORGE LUIS	940.80
DISPROSEG S.A.	3,259.92
MORALES VILLAROELO GALO MARCELO	2,079.26
CENTRO COMERCIAL CECOMBAR CIA.LTDA	115.33
CRUZ LOPEZ WILLIAM GONZALO	1,126.40
AUTOLANDIA	36308
MORALES VACA FACUNDO	1,809.60
LOPEZ BELTRAN RICARDO ANTONIO	604.80
CAYO CANDO NORMA PATRICIA	408.00
PALOMEQUE ORTEGA SEGUNDO OCTAVIO	2,195.76
RIO GUAYAS COMPANIA DE SEGUROS Y REASEGUROS S.A.	3,717.00
BOLIVAR MILTON FALCON ORTEGA	1,792.00
PAN AMERICAN LIFE INSURANCE COMPANY	1,901.73
TRANSPORTES TOAPANTA S.A	350.00
BERREZUETA JULIO HERMID	3150
PARRAGA CHICA LEONARDO ARTURO	480.00
MAQUIFOUR 4X4 S.A.	5,324.44
VEGA TROYA ISABEL GUADALUPE	938.40
FIGUEROA CEVALLOS MARIA FERNANDA	1,120.00
ALVAREZ CARMONA CARLOS DANIEL	107.89
QUINATO A PISUÑA JOSE	5,051.54
PICO ZAMORA MARIA JUDITH	7,513.53
NOVACERO	2,796.60

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
SUDAMERICA ENERGY SUDAMER S.A. - 2010

GARCIA MAFLA ERASMO FABIAN	536.00
JARAMILLO SOLA EMILIO FROILAN	160.00
NETOPTIC TECHNOLOGIES CIA LTDA	1,037.12
TROYA CHACON MARCO FRANCISCO	720.00
CASTELLANO URIBE GUSTAVO NIVALDO	3,640.73
CASTRO BURBANO MANOLA VIVIANA	134.40
GALLARDO CAISAGUANO NORMA MARLENE	4,154.98
CLINICA GONZALEZ GRANDA CIA. LTDA.	51.34
IBUJES GUERRA WILLIAN HERNEY	450.00
SUMINISTROS COMERCIAL DISTRIBUCION, SUMICODI CIA. LTDA	18.48
MOYON MAJI MARIO RUBEN	180.00
ALMEIDA ALMEIDA AVIARDO SECUNDINO	3,172.00
GRUASATLAS CIA. LTDA.	2,996.80
PROVEEDORES NACIONALES	34,837.29
CASTILLO GONZALEZ FAUSTO VLADIMIR	98.00
AGUIRRE REGALADO RICHARD ULISES	3,360.00
CALUPIÑA AYALA JUAN GENARIO	200.00
VELASCO CALDERON SEGUNDO ULPIANO	850.00
VIDAL GOMEZ CARLOS EFREN	750.00
ARAUJO MACANCHI JUAN FERNANDO	13350.4
REALPE OBANDO FLOR VANESSA	537.60
ASOC DE CTAS EN PARTICIPACION STA BARBARA	5000.00
CEVALLOS ESTRADA ESTHELA	2000.00
CONECCEL	166.13
DIGNA MARIA MERCEDES ESPINEL. QUINTAGUÑA	1500.00
GASEQUIP S.C.C	1869.13
IMBAUTO S.A.	141.96
MUERGUEITIO DIAZ MANOLO WLADIMIR	11.20
SERVIVAPOR	10.82
VILLACIS MOSQUERA VIKI ALFREDO	40.00
CAHUATIJO ALQUINGA JOSE RAFAEL	78.40
ALVAREZ ALVAREZ JOSE RUBEN	812.00
ESPINOSA CRUZ LUIS FERNANDO	33.60
CONSTRUCTORA NOAEQUIP S.A.	132.16
YASIG JANA CESAR ALBERTO	75.36
INTRIAGO PARRAGA MARIA YOCONDA	1500.00
KERAMIKOS S.A.	2.83
CAMACHO CASTILLO MAXIMO FERNANDO	92.88
CRESPO ARIAS JUAN CARLOS	1344.00
PARRAGA SUAREZ CARLOS JOFRE	1680.00
SOJOS BUNAY GLADYS SONORINA	32.00
MUÑOZ REINA JOSE RICARDO	100.00
LOAIZA ARMIJOS JORGE ERALDO	83.00

TOTAL

317,474.82

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
SUDAMERICA ENERGY SUDAMER S.A. - 2010

NOTA 10. DEUDAS FINANCIERAS

El saldo se desglosa de la siguiente manera:

CUENTAS	SALDOS 31-Dec-09	SALDOS 31-Dec-10
SOBREGIROS BANCARIOS		
Produbanco (1)	306,869.56	187,642.17
Banco Internacional	97.87	0.00
TOTAL DEUDAS FINANCIERAS	306,967.43	187,642.17

(1) El sobregiro bancario en la cuenta corriente del Banco Produbanco es solo contable.

NOTA 11. SUELDOS Y PRESTACIONES SOCIALES

El saldo se desglosa de la siguiente manera:

CUENTA	SALDO 31-Dec-09	SALDO 31-Dec-10
Sueldos Personal de Campo	0.00	71,657.08
Aportes y Retenciones IESS	0.00	48,030.92
Décimo Tercer Sueldo por pagar	10,015.47	8,117.02
Décimo Cuarto Sueldo por pagar	49,588.21	15,284.84
Vacaciones por pagar	73,090.75	17,856.11
Fondo de Reserva IESS	9,887.53	0.00
15% Participación Trabajadores	8,511.14	33,302.00
TOTAL SUELDOS Y PRESTAC SOCIALES	151,093.10	194,247.97

(1) Estos valores corresponden a las provisiones legales que la compañía efectúa para pagar cuando dispone la ley.

NOTA 12. IMPUESTOS

El saldo se desglosa de la siguiente manera:

CUENTA	SALDOS 31-Dec-09	SALDOS 31-Dec-10
Retenciones en la Fuente por pagar (1)	14,517.41	3,214.46

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
SUDAMERICA ENERGY SUDAMER S.A. - 2010

Retenciones de I.V.A. (1)	35,960.22	19,979.52
12% IVA sobre Ventas por Pagar (1)	0.00	87,036.82
Impuesto a la Renta (2)	239,856.18	59,641.80
TOTAL IMPTOS, TASA Y CONTRIBUC.	290,333.81	169,872.60

- (1) La empresa registra los valores que como contribuyente especial está obligada a retener a sus acreedores, y el IVA que por ser sujeto pasivo de éste impuesto que genere mensualmente.
- (2) El saldo reflejado en esta cuenta corresponde al impuesto a la renta del año 2010.

NOTA 13. PATRIMONIO

El saldo se desglosa de la siguiente manera:

CUENTA	SALDOS	SALDOS
	31-Dec-09	31-Dec-10
Capital Social (1)	10,000.00	10,000.00
Reserva Legal (2)	4,090.81	4,090.81
Aportes futuras capitalizaciones (3)	170,910.02	170,910.02
Utilidades Acumuladas (4)	42,550.41	42,550.41
Perdida del Ejercicio (5)	-191,626.39	-150,909.57
Utilidad presente ejercicio (6)	0.00	129,069.53
TOTAL PATRIMONIO	35,924.85	205,711.20

- (1) El Capital Social de la empresa corresponde a las acciones suscritas y pagadas por los socios en forma total, a continuación presentamos el cuadro que conforma la estructura del capital social de la empresa, que posee 100 acciones de cien dólares cada una.

<u>SOCIOS</u>	<u>ACCIONES</u>	<u>V. UNIT.</u>	<u>TOTAL</u>	<u>%</u>
Luis Enrique Esteban Kulper	43	100	4.300	43,00
Héctor Marcelo Rodríguez	43	100	4.300	43,00
Abel Boyero	7	100	700	7,00
Roberto Adel Monasterolo	7	100	700	7,00
TOTAL	100		10.000	100,00

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
 SUDAMERICA ENERGY SUDAMER S.A. - 2010

- (2) Esta cuenta registra la reserva legal que no tuvo movimiento en el 2010.
- (3) Esta cuenta registra los aportes para futuras capitalizaciones y en el año 2010 no tuvieron movimiento.
- (4) Esta cuenta registra las utilidades acumuladas, valor inmovilizado.
- (5) Registra la perdida de años anteriores.
- (6) Registra el resultado del ejercicio económico.

NOTA 14. INGRESOS

Se desglosa de la siguiente manera:

CUENTA	SALDOS 31-Dec-09	SALDOS 31-Dec-10
SIPEC S.A.	702,324.31	0.00
O.C.P.	5,872,871.21	0.00
Ventas Servicios y Obras (Con Iva)(1)	0.00	3,854,308.05
Ventas (Sin Iva) (1)	0.00	244,818.42
Reembolso de Gastos O.C.P.(2)	3,356,533.46	674,736.56
Otros Ingresos (2)	58,766.05	144,678.79
TOTAL INGRESOS	9,990,495.03	4,918,541.82

- (1) Esta cuenta registra ingresos efectuados por servicios prestados.
- (2) Se registra valores por Reembolso de Gastos, Intereses Ganados y Varios Ingresos.

NOTA 15. COSTOS Y GASTOS

Costos y Gastos, se desglosa de la siguiente manera:

CUENTA	SALDOS 31-Dic-09	SALDOS 31-Dic-10
Sueldos y Salarios	459,378.09	0,00
Gastos de Personal	121,178.94	0,00

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
 SUDAMERICA ENERGY SUDAMER S.A. - 2010

Gastos por Servicios	2,344.16	0,00
Reparaciones y Mantenimientos	38,054.42	0,00
Alquileres y Arrendamientos	404,245.75	0,00
Honorarios Contratados	20,455.69	0,00
Seguros	40,302.78	0,00
Suministros, materiales e insumos	30,505.24	0,00
Servicios Básicos	30,832.84	0,00
Impuestos tasas y contribuciones	24,516.49	0,00
Gastos Misceláneos	4,425.26	0,00
Gastos Financieros	27,926.55	0,00
Depreciaciones	37,715.81	0,00
Impuestos	186,414.61	0,00
Total Costo Y Gastos Adm. Gen. SIPEC	1,428,296.63	0,00
Sueldos y salarios	1,966,994.04	0,00
Gastos de personal	1,261,266.07	0,00
Gastos por servicios	692,450.13	0,00
Reparación y mantenimiento	414,656.50	0,00
Alquileres y arrendamientos	2,076,296.81	0,00
Honorarios contratados	159,089.29	0,00
Seguros	96,203.14	0,00
Suministros, materiales e insumos	1,697,546.59	0,00
Servicios básicos	41,453.34	0,00
Gastos financieros	99,501.56	0,00
Total de Costos Y Gastos O.C.P.	8,505,457.47	0,00
Sueldos y Salarios	0.00	1,511,070.53
Otros Gastos de Personal	0.00	327,570.70
Gastos Por Servicios	0.00	1,456,299.11
Reparación y Mantenimiento	0.00	60,798.53
Alquileres y Arrendamientos	0.00	523,147.44
Honorarios Profesionales	0.00	83,058.22
Seguros	0.00	37,579.61
Suministros y Materiales	0.00	471,442.33
Servicios Básicos	0.00	33,778.76
Gastos Generales	0.00	34,763.11
Gastos Financieros	0.00	86,160.15
Depreciaciones y Amortizaciones	0.00	70,860.00
		4,696,528.49

(1) Se registran los costos y gastos que la empresa realiza para la obtención de sus ingresos.

CONTINGENCIAS

A.- Situación Tributaria

Durante el año 2010 la compañía ha cumplido con todas las obligaciones fiscales y tributarias, así como obligaciones societarias, hasta la presente fecha no ha recibido fiscalización por parte del organismo encargado de revisión de impuestos, en caso tenga inspecciones futuras, los resultados de la misma deben ser registrados en ejercicios anteriores.

B. Eventos Subsecuentes

No se produjeron eventos que en la opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

APLICACIÓN NIIF

Artículo Primero.- Para efectos del registro y preparación de estados financieros, la Superintendencia de Compañías califica como PYMES a las personas jurídicas que cumplan las siguientes condiciones:

- a) Activos totales inferiores a CUATRO MILLONES DE DOLARES;
- b) Registren un Valor Bruto de Ventas Anuales inferior a CINCO MILLONES DE DOLARES; y
- c) Tengan menos de 200 trabajadores (Personal ocupado). Para este cálculo se tomara el promedio anual ponderado.

Se considera como base los estados financieros del ejercicio económico anterior al periodo de transición.

Artículo Quinto.- Sustituir el numeral 3 del artículo primero No.08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2008, por el siguiente:

“Aplicaran la Norma Internacional de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para las PYMES), para el registro, preparación y presentación de estados financieros, a partir de enero de 2012, todas aquellas compañías que cumplan las condiciones señaladas en el artículo primero de la presente Resolución.

Se establece el año 2011 como periodo de transición; para tal efecto este grupo de compañías deberán elaborar y presentar sus estados financieros con observancia a la Norma Internacional de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para las PYMES), a partir del año 2011.