

AMA ENERGY SERVICE S.A.

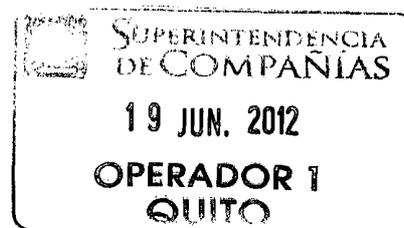
Estados Financieros

e

Informe

del Auditor Independiente

Año terminado al 31 de diciembre del 2011



AMA ENERGY SERVICE S.A.

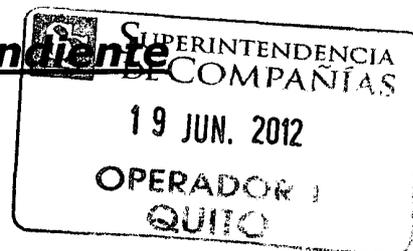
al 31 de diciembre del 2011

CONTENIDO

- **Informe del auditor independiente**
- **Balance general**
- **Estado de resultados**
- **Estado de cambios en el patrimonio de los accionistas**
- **Estado de flujos del efectivo**
- **Notas a los estados financieros**



Informe del Auditor Independiente



**A los accionistas de:
AMAENERGY SERVICE S.A.**

1. Auditados los informes financieros de AMA ENERGY SERVICE S.A. al 31 de diciembre de 2011, siendo estos el Balance General, estado de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar un criterio basado en la auditoría efectuada a registros e informes contable - financieros.
2. Auditoría que fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría – NIA´s dichas normas requiere que cumplamos con requisitos éticos así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Estas normas obtienen certeza razonable de si los estados financieros contienen o no datos erróneos o inexactos de valor significativo. Se realiza además un examen, a base de pruebas, en donde se revelan los valores presentados en los estados financieros. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la compañía para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía. Una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la Gerencia así como evaluar 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 nuestras opiniones de auditoría calificada.

3. En mi opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **AMAENERGY SERVICE S.A.**, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y su flujo de efectivo por el

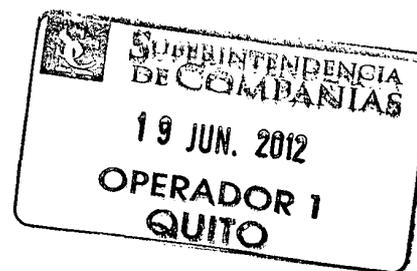
año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados.

4. La Compañía prepara sus estados financieros con base a Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales se ajustan a las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF’s, Por lo tanto, los estados financieros adjuntos no tienen como propósito presentar la posición financiera, resultados de operación y flujos de caja de **AMAENERGY SERVICIE S.A.**, de conformidad y prácticas generalmente aceptadas en países y jurisdicciones diferentes a los de la República del Ecuador.
5. El informe sobre el cumplimiento tributario de la Compañía, como agente de retención y percepción, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2011, presentamos por separado.

Quito, 30 de abril del 2012



WILDER AVILA Z.
AUDITOR EXTERNO
SC-RNAE-385
CPA 23703



AMAENERGY SERVICE S.A.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
 (Expresado en dólares americanos)

<u>ACTIVO</u>	Notas	2010	2011
CORRIENTE:			
Cajas - Bancos	3	203.302.40	280.005,61
Clientes por Cobrar	4	105.384.88	237.231,99
Anticipo Impuestos	5	202.813.13	235.138,91
Otras cuentas por Cobrar	6	255.368.84	40.092,62
Total activo corriente		<u>766.869.25</u>	<u>792.469,13</u>
NO CORRIENTE:			
Propiedad planta y equipo ¹	7	483.074.48	899.061,77
Total activo no corriente		<u>483.074.48</u>	<u>899.061,77</u>
DIFERIDOS:			
Diferidos	8	28.266.43	31.860,14
Total activo diferido		<u>28.266.43</u>	<u>31.860,14</u>
LARGO PLAZO:			
Largo Plazo	8A		688.319,08
Total activo largo plazo			<u>688.319,08</u>
Total activos		<u>1.278.210.16</u>	<u>2.411.710,12</u>
<u>PASIVO</u>			
CORRIENTE:			
Proveedores	9	150.305.62	356.205,18
Deudas financieras	10	201.689.81	85.072,00
Obligaciones laborales	11	3.177.36	24.852,03
Obligaciones fiscales	12	194.464.46	35.207,00
Total pasivo corriente		<u>549.637.25</u>	<u>501.336,21</u>
LARGO PLAZO:			
Largo Plazo	13		670.731,56
Total pasivos		<u>549.637.25</u>	<u>1.172.067,77</u>
<u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>			
Capital social	14	4.000,00	4.000,00
Aportes para futura capitalización		572.506.20	1.069.962,15
Utilidades acumuladas		-2.544,05	
Utilidad / Pérdida del Ejercicio		154.610.76	165.680,20
Total patrimonio		<u>728.572.91</u>	<u>1.239.642,35</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>1.278.210.16</u>	<u>2.411.710,12</u>

[Escribir texto]

Las notas adjuntas son parte de los Estados Financieros

AMAENERGY SERVICE S.A.

ESTADO DE RESULTADOS DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

(Expresado en dólares americanos)

	Notas	<u>2010</u>	<u>2011</u>
INGRESOS OPERACIONALES			
Ventas con tarifa 12%		2.022.716,50	2.636.223,24
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES		2.022.716,50	2.636.223,24
COSTOS DE VENTAS			
Costos concursos proyectos		-1.402.627,83	-632.606,12
TOTAL COSTO DE VENTAS		-1.402.627,83	-632.606,12
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		620.088,76	2.003.617,12
GASTOS DE ADMINISTRACION		-584.939,67	-753.554,14
GASTOS DE VENTA		-392.044,60	-1.084.382,78
UTILIDAD O PERDIDA OPERACIONAL		-356.895,51	165.680,20
OTROS EGRESOS		-7.034,85	0,00
OTROS INGRESOS		518.541,12	0,00
UTILIDAD ANTES DEL 15% PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES		154.610,76	165.680,20
Provisión participacion trabajadores	18	-23.191,62	-24.852,03
UTILIDAD A REINVERTIR			
RESULTADO ANTES DEL 25% IMPTO A LA RENTA		131.419,14	140.828,17
Provisión 25% impuesto a la renta	18	-32.854,79	-35.207,04
UTILIDAD / PERDIDA LIQUIDA		98.564,35	105.621,13

AMA ENERGY SERVICE S.A.

**ESTADO CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

(Expresado en dólares americanos)

	Reservas			Aportes para futuras capitalizaciones	Pérdidas acumuladas	Utilidad ejercicio 2010	Utilidad ejercicio 2011	Total
	Capital Social	Legal	Donaciones					
o al 31 de mbre del 2010	4.000			572.506,20		152.066,71		728.572,91
e del accionista				345.389,24				345.389,24
ad después de tipación jadores e esto renta							165.680,20	165.680,20
o al 31 de mbre del 2011	4.000,00	0,00	0,00	917.895,44	0,00	152.066,71	165.680,20	1.239.642,85

AMAENERGY SERVICE S.A.

Estado de Flujos de Efectivo
Año Terminado al 31 de diciembre del 2011
(Expresado en dólares USA)

2010

Flujo de Fondos Generados por actividades de operación	
Utilidad (Pérdida), neta del ejercicio	154.660,49
Más cargos a resultados que no representan movimientos de fondos:	
Depreciaciones	111.689,09
	266.349,58
Cambios en Activos y Pasivos	
Clientes y Cuentas por Cobrar	237.018,48
Gastos y pagos anticipados	(40.234,59)
Cuentas por pagar	163.155,61
Gastos acumulados por pagar	-
Obligaciones fiscales y sociales	57.543,24
	417.482,74
Fondos netos generados en las operaciones	683.832,32
Flujo de fondos aplicados a las actividades de inversión:	
Incremento de Propiedades planta y equipo	(429.323,00)
Incremento Otros activos	-
	(429.323,00)
Flujo de fondos aplicados a las actividades de financiamiento:	
Obligaciones Largo plazo	(201.689,81)
Ingresos por liquidar	(526.121,98)
	(727.811,79)
Incremento (Decremento), neto de fondos	(473.302,47)
Efectivo a principio de año	676.604,87
Efectivo al fin del año	203.302,40

**AMAENERGY SERVICE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresadas en dólares americanos)**

1. OPERACIONES

AMAENERGY SERVICE S.A. es una Compañía Anónima constituida de acuerdo con las Leyes Ecuatorianas en la ciudad de Quito, el 17 de julio del año 2008, ante el Notario Undécimo Quinto de Quito, Distrito Metropolitano, Doctor Rubén Darío Espinosa Idrobo, fue aprobada por la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución No. 08.Q.IJ.002872 de 24 de julio 2008 e inscrita en el Registro Mercantil el 30 de julio del 2008, con un capital inicial de US\$ 4.000,00.

El domicilio principal de la Compañía es el Distrito Metropolitano de la ciudad de Quito, ésta ha sido constituida para 50 años de actividad, plazo que podría ampliarse o restringirse, si así lo resolviera la Junta General de Accionistas.

El objeto social de la Compañía es la importación, compra, Venta, Alquiler, Prenda de Equipos de perforación y reacondicionamiento, Bombas de lodo, motores para equipos de perforación, WALK OVER, Árboles de Navidad y válvulas de compuerta, Checks y demás equipos y materiales y accesorios de productos farmacéuticos, químicos, alimenticios, así como comprar, vender, importar, exportar y distribuir aquellos equipos, maquinaria, accesorios, suministros, implementos y materia prima, de toda actividad relacionada con el área de prospección, exploración y explotación petrolera, repuestos y todos los materiales y accesorios relacionadas con las áreas de energía, energética y petróleos. Y todas las actividades que tengan relación con su objeto social.

2. RESUMEN DE LAS BASES DE PRESENTACION Y PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD

(a) BASE DE PRESENTACIÓN

AMAENERGY SERVICE S.A. registra sus operaciones y prepara sus estados financieros adjuntos de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, entidad encargada del control y vigilancia de las compañías constituidas en el Ecuador.

(b) UNIDAD MONETARIA

Los registros contables de la Compañía se llevan en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de medición, de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000.

Las principales políticas de contabilidad son:

(c) Inventarios

La compañía AmaEnergy Service S.A. 31 de diciembre del 2011, no presenta inventarios de materiales, pues sus compras son directamente aplicadas a proyectos en curso de acuerdo al proyecto que mantienen en ejecución.

El costo de ventas es determinado, con la transferencia de los costos por avance de obra del proyecto en ejecución.

(d) Propiedad, Planta y Equipo

El registro de la propiedad planta y equipo se realiza al costo de adquisición en dólares de los Estados Unidos de América, más el valor de los desembolsos efectuados para colocarlos en condiciones de ser utilizados. Los desembolsos por mantenimiento y reparaciones se registran a gastos del período, las mejoras importantes se capitalizan.

La depreciación se registra con cargo a los resultados operativos del año, y se calculan de acuerdo con el método de línea recta, utilizando los siguientes porcentajes de depreciación:

	Depreciación Anual
Equipos de computación	33.33%
Muebles y Enseres	10%
Equipos de oficina	10%
Maquinaria y Equipo	10%
Vehículos	20%

(e) PROYECTOS EN EJECUCIÓN

Resume el registro de los desembolsos que se realizan por compras de materiales y servicios, gastos precontractuales y proyecto en ejecución, se aplican además gastos por ventas, gestión, mano de obra, administración, dirección técnica, para transferir los saldos de cuenta según el avance de obra a la cuenta de resultados costo de ventas.

La administración, planifica y proyecta sus actividades comerciales en base a la rentabilidad económica, de los proyectos en ejecución.

(f) Amortizaciones

Los Activos Diferidos constituyen valores entregados en garantía de arriendos, gastos de constitución, gastos de organización y pre-operacionales, gastos de investigación y desarrollo, La amortización de estos saldos se registran con cargo a los resultados.

(g) Provisiones para participación a trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta

El cálculo de la a provisión para la participación de los trabajadores en las utilidades representa el 15% de la utilidad contable antes del impuesto a la renta.

La provisión para el impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravable. Las normas tributarias vigentes a partir del 2001 establecen una tasa de impuesto a la renta del 25% aplicable a las utilidades a distribuirse a los accionistas; dicha tasa se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

[Escribir texto]

La compañía calculó la provisión para impuesto a la renta del año utilizando la tasa del 25% considerando que las utilidades serán distribuidas como dividendos. Esta decisión será ratificada por la Junta General de Socios.

3. CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2011, el efectivo en los saldos de caja y bancos es:

	2010	2011
	En US Dólares	En US Dólares
Cajas y fondos	7.323	1.950
Bancos Nacionales		199.352
Inversiones	669.282	2.000
Total	676.605	203.302

Las cuentas del Banco Internacional y la cuenta Banco Produbanco 02005167491 se presentan conciliadas a la fecha del balance, la cuenta del Banco Produbanco 02005159896 presenta en el informe de conciliación al 31 de diciembre de 2011 una diferencia en más de \$ 855.

4. CLIENTES POR COBRAR

	2010	2011
	En US Dólares	En US Dólares
Cuentas por cobrar Socios	4.684	0
Clientes Nacionales	0	103.677
Anticipo Empleados	1.449	1.708
Total	6.133	105.385

Al 31 de diciembre del 2011, las cuentas por cobrar clientes se resumen de la siguiente manera:

El saldo de cartera tiene plazo de un año por la suma de US\$ 103.677 que representa el 100% del total de la cartera y corresponde a un solo cliente. No corresponde entonces la provisión por cuentas incobrables.

5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2011, las otras cuentas por cobrar se resumen de la siguiente manera:

	2010	2011
	En US Dólares	En US Dólares
Anticipo proveedores	207.010	145.377
Otras cuentas por Cobrar	384.630	109.992
Total	591.640	255.369

6. **ANTICIPO IMPUESTOS**

Al 31 de diciembre del 2011, los pagos anticipados se resumen de la siguiente manera:

	2010 En US Dólares	2011 En US Dólares
IVA en compras	0	1
Anticipo impuesto a la renta	801	801
Retenciones Recibidas fuente	18.596	49.526
Crédito tributario SRI	<u>143.182</u>	<u>152.485</u>
Total	<u>162.579</u>	<u>202.813</u>

7. **PROPIEDAD Y EQUIPO**

Al 31 de diciembre del 2011, la composición y el movimiento de la propiedad y equipo se resumen de la siguiente manera:

	Saldo al 31-dic-10	<u>Adiciones</u>	Saldo al 31-dic-10
Vehículos	117.500	159.813	277.312
Equipo de oficina	1.805	4.318	6.123
Muebles y Enseres	30.662	19.129	49.791
Equipo de computo	22.072	14.413	36.485
Maquinaria y equipo	<u>0</u>	<u>231.650</u>	<u>231.650</u>
Total costo activos fijos	172.039	429.323	601.362
Depreciación Acumulada	<u>-34.068</u>	<u>-84.219</u>	<u>-118.287</u>
Total NETO	<u>137.971</u>		<u>483.075</u>

8. ACTIVOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre del 2011, se resumen de la siguiente manera:

	2010	2011
	En US Dólares	En US Dólares
Valores en garantía	1.304	6.512
Gastos de Constitución	2.548	2.548
Amortización acumulada Constitución	-4.665	-10.633
Gastos de Organiz. y pre-operacionales	9.913	9.913
Gastos de investigación y Desarrollo	19.927	19.927
Total	29.027	28.267

INVERSIONES A LARGO PLAZO

No se han realizado inversiones a largo plazo.

9. PROVEEDORES

Al 31 de diciembre del 2011, las cuentas por pagar a proveedores son:

	2010	2011
	En US Dólares	En US Dólares
Proveedores Nacionales	199.308	144.253
Cuenta por pagar socios	97.194	0
Otras cuentas por pagar	16.960	6.052
Total	313.462	150.305

10. DEUDAS FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2011, los saldos por pagar con bancos, se muestran como sigue:

	2010	2011
	En US Dólares	En US Dólares
Metrocar	0	11.943
Banco Internacional préstamo	0	189.747
Total	0	201.690

Los saldos de préstamos por pagar son:

[Escribir texto]

Banco	Operación Número	Fecha Inicio	Vencimiento	Tasa de Interés	Valor Original	Saldo Corto Plazo	Saldo Largo Plazo
Internacional	CONT0050301658	9-11-2010	2-05-2012	11,23%	200.000	129.757	59.990
Metrocar	CAR1010093302000	18-08-2010	7-MAR-2013	11,23%	14.000	4.351	7.592
Total Préstamos Bancarios						<u>134.108</u>	<u>67.582</u>

12. IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2010, el detalle de impuestos por pagar era:

	2010 En US Dólares	2011 En US Dólares
IVA en Ventas (a)	199.154	0
Retenciones realizadas	35.267	-2.452
Impuesto a la renta retenido por pagar	14.319	14.474
Rentas Crédito	0	182.443
Total	<u>248.740</u>	<u>194.454</u>

(a) IVA en Ventas, realizada la declaración mensual, su saldo es cero como consecuencia del crédito tributario en compras de bienes y servicios.

11. BENEFICIOS SOCIALES e IESS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2010, se resumen de la siguiente manera:

	2010 En US Dólares	2011 En US Dólares
Sueldos y comisiones	129	3.715
Décimo tercero	672	850
Décimo cuarto	736	1.049
Fondo de Reserva	602	157
IESS por pagar	1.686	-3.250
15% Participación trabajadores	2.621	56
Atrasos y multas personal	0	600
Total	<u>6.446</u>	<u>3.177</u>

13. INGRESOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre del 2011, se resume de la siguiente manera:

	2010 En US Dólares	2011 En US Dólares
Ingresos por Liquidar	892.612,93	366.490,95

14. PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO RENTA

[Escribir texto]

La participación* laboral y el impuesto a la renta del periodo fiscal 2011, fue calculado por la compañía de la siguiente manera:

	En US Dólares
Utilidad contable	154.660
(-) 15% de participación a trabajadores	<u>-23.199</u>
Utilidad después de participaciones	131.461
(-) Ingresos exentos	0
(-) Otras deducciones	0
(+) Gastos no deducibles	<u>0</u>
Utilidad Gravable	131.419
25% Impuesto a la renta causado del año 2010	<u>32.865</u>
(-) Retenciones en la fuente del año 2009	-18.596
(-) Retenciones en la fuente de año 2010	-30.931
(-) Anticipos de impuesto a la renta	<u>0</u>
Saldo a favor del contribuyente	16.662

CAPITAL SOCIAL

No se realizaron aumentos de capital durante el año 2011.

RESERVA LEGAL

La ley de Compañías del Ecuador requiere que se transfiera a la reserva legal el 10% de la utilidad neta anual realizada, hasta que ésta llegue por lo menos al 50% del capital pagado. Al 31 de diciembre del 2010 esta reserva no ha sido calculada, en razón de la provisión para pago de impuesto a la renta año 2010. Para el presente año deberá la empresa realizar el cálculo correspondiente. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES

Se efectuó la transferencia de cuentas por pagar socios de la compañía a la cuenta de Aportes futura capitalización por un valor de USD \$ 64.727, el capital autorizado de la Compañía actualmente es de cuatro mil dólares de los Estados Unidos de América.

Durante los años 2010, 2011 la compañía ha recibido aportes con el propósito de mantener flujos económicos para el crecimiento de los negocios de AmaEnergy Service S. A.

CONTINGENCIAS

En el ejercicio económico 2011 AmaEnergy Service S.A. registra gastos de ventas realizados para la obtención de ingresos del negocio; gastos respaldados que podrían eventualmente no ser compartidos por las autoridades competentes y generar contingencias tributarias.

EVENTOS SUBSECUENTES

A partir de la emisión de los balances 31 de diciembre de 2011 y la fecha de este informe 20 de abril de 2011, no hay eventos subsecuentes que bajo la responsabilidad y criterio de la Administración de la Compañía, puedan afectar, a los saldos de los estados financieros, y que no se haya revelado en los mismos.

