

1. INFORMACION GENERAL

Kamana Services S.A. fue constituida el 12 de junio de 2014, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito el 3 de julio de 2014 y tiene su domicilio en la ciudad de Quito-Ecuador. El objeto social de la Compañía es proveer servicios petroleros, tales como servicios integrados para la ejecución de actividades de optimización de la producción de hidrocarburos, actividades de recuperación mejorada de hidrocarburos, servicios de recuperación secundaria, pilotos de recuperación u optimización, actividades de explotación y/o actividades de asistencia en la optimización de costos operativos variables.

La Compañía desarrolla sus actividades según el "Contrato para la provisión de servicios específicos integrados con financiamiento de la contratista para la Ejecución de Actividades de Optimización de la Producción, Actividades de Recuperación Mejorada, actividades de Exploración, en los campos Edén Yuturi, Pañacocha y Tumali de la Región Amazónica Ecuatoriana" suscritos con Petroamazonas EP el 8 de octubre de 2014. Dicho contrato tiene una vigencia de 15 años contados a partir de la fecha efectiva 1 de diciembre de 2014.

Al 31 de diciembre de 2014 los accionistas de la Compañía son: Shushufindi Holdings B.V. una compañía Holandesa que posee el 60% de las acciones, Tecpetrol Servicios S.L., una compañía española que posee el 40% de las acciones.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2014.

2.1 Bases de preparación de estados financieros

Los presentes estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2014, emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board), que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico. La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.



Estas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tipo de cambio	Aplicación obligatoria para servicios iniciados a partir de:
NIC 27	Enmienda, 'Estados financieros separados' - Incluye la definición de una entidad de inversión e agrega una excepción para consolidar ciertas subsidiarias pertenecientes a entidades de inversión.	1 de enero del 2014
NIC 32	Enmienda, 'Instrumentos financieros: presentación' - Aclara algunos requerimientos para compensación de activos y pasivos financieros en el estado de situación financiera.	1 de enero de 2014
NIC 36	Enmienda, 'Deterioro del valor de los activos' - Modifica la información a revelar sobre el importe recuperable de activos no financieros alineándolos con los requerimientos de NIIF 13.	1 de enero de 2014
NIC 39	Enmienda, 'Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición' - Establece determinadas condiciones que debe cumplir la novación de derivados, para permitir continuar con la contabilidad de cobertura.	1 de enero de 2014
NIC 40	Enmienda, 'Propiedades de Inversión' - Aclara que se requiere juicio para determinar si la adquisición de las propiedades de inversión constituye la adición de un activo.	
NIIF 10	Enmienda, 'Estados financieros consolidados' - Definición de entidad de inversión y excepción para consolidar ciertas subsidiarias pertenecientes a entidades de inversión.	1 de enero de 2014
NIIF 12	Enmienda, 'Información a revelar sobre participaciones en otras entidades' - Nuevos requerimientos de información a revelar relativos a entidades de inversión.	1 de enero de 2014
NIIF 13	Enmienda, 'Medición del valor razonable' - Se aclara que la excepción de cartera en la NIIF 13, que permite a una entidad a medir el valor razonable de un grupo de activos y pasivos financieros por su importe neto, aplica a todos los contratos incluyendo	1 de julio de 2014
NIIF 9	Instrumentos financieros' - Especifica la clasificación y medición de activos y pasivos financieros.	1 de enero de 2015
CINIF 21	Gravámenes' - Definición y reconocimiento de gravámenes.	1 de enero de 2014

La Compañía estima que la adopción de las enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, podrían tener un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

2.2 Conversión de moneda extranjera

(a) Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación.

(b) Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera, si existieran, se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten del pago de tales transacciones, se reconocen en el estado de resultados, excepto cuando son diferidos en el patrimonio en transacciones que califican como cobertura de flujos de efectivo.

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos, otras inversiones altamente líquidas con vencimientos originales de tres meses o menos. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.



2.4 Activos y pasivos financieros

2.4.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas", "préstamos y cuentas por cobrar", "activos mantenidos hasta su vencimiento" y "activos financieros disponibles para la venta". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

2.4.2 Reconocimiento

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

2.4.3 Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado.

2.4.4 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiren los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

2.5 Propiedades, planta y equipos

Las propiedades, planta y equipos son registradas al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La depreciación de propiedades, planta y equipos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes de las propiedades, planta y equipos o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, menos los valores residuales. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de las propiedades y equipos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros. La depreciación de las propiedades, planta y equipos se registra con cargo a las operaciones del año.



Las vidas útiles estimadas de propiedades y equipos son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Maquinarias y equipo	10
Muebles y enseres y equipos de oficina	10
Vehículos	5
Equipos de computación / Software	3

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales. Cuando el valor en libros de un activo de propiedades y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

2.6 Otros activos

La Compañía reconoce como otros activos los derechos que se originan en Contrato para la provisión de servicios específicos integrados con financiamiento de la contratista para la Ejecución de Actividades de Optimización de la Producción, Actividades de Recuperación Mejorada, actividades de Exploración, en los campos Edén Yuturi, Pañacocha y Tumali de la Región Amazónica Ecuatoriana", cuando se considera probable que se generarán beneficios económicos futuros y estos pueden medirse fiablemente.

La amortización es calculada sobre una base mensual, considerando las unidades de producción incremental para el total de producción incremental futura que la Administración estima serán producidas mensualmente hasta la terminación del contrato.

2.7 Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

2.8 Beneficios a empleados

2.8.1 Beneficios de corto plazo: Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- (i) Décimo tercer y cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

2.8.2 Beneficios de largo plazo (Jubilación Patronal y Desahucio): La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Se determina anualmente la provisión para jubilación patronal con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 6.54% anual equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.





Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras,

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a otros resultados integrales en el periodo en el que surgen.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

Al cierre del año las provisiones cubren a todos los trabajadores que se encontraban trabajando para la Compañía.

2.9 Provisiones corrientes

En adición a lo que se describe en la Nota 2.8 la Compañía registra provisiones cuando (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.10 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos por servicios prestados se registran en el periodo en el cual se devengan, y cuando estos puedan ser estimados con fiabilidad y corresponden a la contraprestación de las Actividades de Optimización de la Producción, Actividades de Recuperación Mejorada, actividades de Exploración, de acuerdo al contrato de servicios específicos mencionado en la Nota 1.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen de efectivo y equivalentes de efectivo es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Efectivo en caja	500	-
Bancos (1)	<u>20,083,624</u>	<u>-</u>
	<u>20,084,124</u>	<u>-</u>

KAMANA SERVICES S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)



(1) Comprende al saldo en la cuenta corriente en banco local que se detallan a continuación:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Banco Pichincha C.A.	20,083,624	-
	<u>20,083,624</u>	<u>-</u>

4. ANTICIPOS

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Seguro pagado por anticipado	435,505	-
	<u>435,505</u>	<u>-</u>

5. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Las propiedades, planta y equipos se presentan a continuación:

	<u>Software</u>	<u>Total</u>
Al 31 de diciembre de 2013		
Costo Histórico	-	-
Depreciación acumulada	-	-
Valor en libros al 31 de diciembre de 2013	<u>-</u>	<u>-</u>
Movimientos 2014		
Adiciones	205,741	205,741
Transferencias (1)	-	-
Depreciación del año	-	-
Valor en libros al 31 de diciembre de 2014	<u>205,741</u>	<u>205,741</u>
Al 31 de diciembre de 2014		
Costo Histórico	205,741	205,741
Depreciación acumulada	-	-
Valor en libros al 31 de diciembre de 2014	<u>205,741</u>	<u>205,741</u>



6. OTROS ACTIVOS

Los otros activos se presentan a continuación:

	Inversión en actividades de optimización de la producción	Trabajos en curso	Total
Al 31 de diciembre de 2013			
Costo Histórico			
Amortización acumulada			
Valor en libros al 31 de diciembre de 2013	-	-	-
Movimientos 2014			
Adiciones (1)		5,660,271	5,660,271
Amortización del año		-	-
Valor en libros	-	5,660,271	5,660,271
Al 31 de diciembre de 2014			
Costo Histórico	-	5,660,271	5,660,271
Amortización Acumulada	-	-	-
Valor en libros al 31 de diciembre de 2014	-	5,660,271	5,660,271

(1) Entre las principales actividades realizadas en el año 2014, se incluyen las siguientes:

	2014	2013
Workovers	2,252,150	-
Facilidades	933,302	-
Otros	2,474,820	-
	5,660,271	-

7. PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Composición:

	2014	2013
Proveedores locales	256,632	
Proveedores del exterior	42,332	
<u>Facturas por recibir:</u>		
Servicios de perforación	2,244,650	
Servicios técnicos especializados	1,211,526	
Construcción de facilidades	933,302	
Otras cuentas por pagar	188,074	
	4,876,516	-



8. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante el año 2014 con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas a las compañías con accionistas comunes, con participación accionaria significativa en la Compañía:

	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>Inversiones en optimización de la producción</u>				
Schlumberger Ecuador S.A.	Proveedor Relacionado	Compra de Bienes/Servicios	2,430,040	-
			<u>2,430,040</u>	<u>-</u>
<u>Costos de operación</u>				
Schlumberger Ecuador S.A.	Proveedor Relacionado	Compra de Bienes/Servicios	3,807,413	-
			<u>3,807,413</u>	<u>-</u>

Composición de los principales saldos con compañías y partes relacionadas:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Schlumberger del Ecuador S.A.	6,863,758	-
	<u>6,863,758</u>	<u>-</u>

9. IMPUESTOS

9.1 Impuestos por recuperar

La composición de los Impuestos por recuperar es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Impuesto al Valor Agregado - IVA	874,564	-
	<u>874,564</u>	<u>-</u>

9.2 Impuestos por pagar

La composición de los Impuestos por pagar es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Retenciones en la fuente del Impuesto a la renta	139,337	-
Retenciones en la fuente del Impuesto al Valor Agregado	4,345	-
Impuesto a la renta por pagar	-	-
	<u>143,682</u>	<u>-</u>



10. PROVISIONES

Composición y movimiento:

	<u>Saldo al</u> <u>inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos y/o</u> <u>utilizaciones</u>	<u>Saldo al</u> <u>final</u>
2014				
<u>Pasivos corrientes</u>				
Beneficios sociales (1)	-	21,644	-	21,644
	-	21,644	-	21,644
<u>Pasivos no corrientes</u>				
Jubilación patronal (2)	-	7,626	-	7,626
Desahucio (2)	-	276	-	276
	-	7,902	-	7,902
Total		29,546	-	29,546

(1) Incluye provisiones de décimo tercero y décimo cuarto sueldos.

(2) Los principales supuestos actuariales usados fueron los siguientes:

	<u>2014</u>
Tasa de descuento	6.54%
Tasa de incremento salarial	3%
Tasa de incremento de pensiones	2.5%
Tasa de mortalidad e invalidez (1)	TM IESS 2002
Tasa de rotación	11.80%
Vida laboral promedio remanente	8.4

(1) Corresponden a las Tablas de mortalidad publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social en el año 2002.

11. CAPITAL SOCIAL Y APOORTE PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES

Las acciones comunes se clasifican en el patrimonio. El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2014 comprende 21.050.000 acciones ordinarias de valor nominal de US\$1 cada una.

Según el Acta de Junta General de Accionistas celebrado el 13 de noviembre del 2014 autorizó efectuar un aporte para futuras capitalizaciones de USD\$ 21,000,000.00, que se realizó en efectivo en el 2014, y del cual fueron capitalizados USD\$ 21,000,000 con fecha de anotación en el Registro Mercantil el 13 de diciembre del 2014.



REPRESENTANTE LEGAL
Francisco Giraldo
Pasaporte: AO463887



CONTADOR
Daniel Zambonino
RUC: 1716208564001

