

RUIVEC&A Cia. Ltda.

auditores & consultores



ENTRIX INC

**INFORME DE AUDITORIA EXTERNA POR EL PERIODO
TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**





ENTRIX INC

ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS
Al 31 de diciembre del 2010 y 2009

C O N T E N I D O

Informe de los auditores independientes

Balance general

Estado de resultados

Estado de evolución del patrimonio

Estado de flujo de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas

USD Dólares estadounidenses

NEC Normas Ecuatorianas de Contabilidad

NIC Normas Internacionales de Contabilidad

NIIF Normas Internacionales de Información Financiera

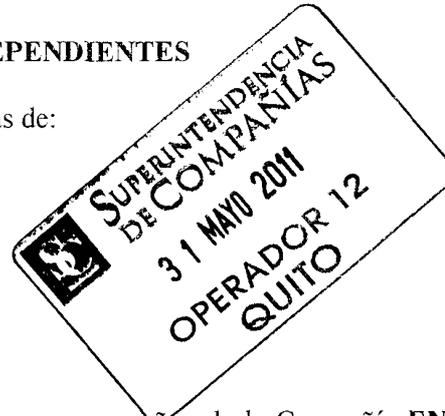




INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Miembros del Directorio y Accionistas de:
ENTRIX INC

Quito, 10 de mayo de 2011



Dictamen sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de la Compañía **ENTRIX INC**; que comprenden los balances generales al 31 de diciembre de 2010 y 2009 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y el estado de flujo de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye: el diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debidas a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren 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.

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de presentación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debida a fraude o error. 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



Administración, 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.

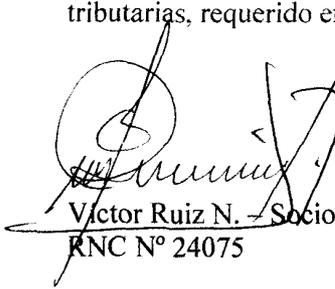
Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros dan un punto de vista verdadero y razonable de la posición financiera de la Compañía **ENTRIX INC**, al 31 de diciembre de 2010 y 2009, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad – NEC.

Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

De conformidad con la resolución emitida por la Superintendencia de Compañías las sociedades deben cambiar sus registros contables de manera obligatoria a partir de enero del 2012 de acuerdo con NIIF.

El informe del Auditor Independiente acerca del cumplimiento de las obligaciones tributarias, requerido en la Ley de Régimen Tributario Interno se emitirá por separado.


Víctor Ruiz N. – Socio
RNC N° 24075



RUIVECSA Cia. Ltda.

Superintendencia de
Compañías RNAE N° 432



ENTRIX, INC

**BALANCE GENERAL COMPARATIVO
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009**

expresado en dólares estadounidenses

<u>Activo</u>	<u>Notas</u>	<u>2.010</u>		<u>2.009</u>	
Activos corrientes:					
Efectivo y Equivalentes	3	224.565		1.720	
Inversiones Temporales	4	195.478		462.051	
Cuentas por Cobrar	5	784.294		902.328	
Cuentas por Cobrar relacionadas	6	1.329.699	2.534.036	617.373	1.983.472
			<u>2.534.036</u>		<u>1.983.472</u>
<u>Pasivo y patrimonio</u>					
Pasivos corrientes:					
Obligaciones financieras		0		9.395	
Cuentas por pagar	7	1.360.631		1.461.328	
Cuentas por pagar relacionadas	8	271.689		0	
Obligaciones Sociales		70		70	
Obligaciones tributarias	9,10	194.232		207.898	
Ingresos Diferidos	11	262.784	2.089.406	0	1.678.691
<u>Patrimonio de los accionistas</u>					
(véase estado adjunto)			444.630	304.781	
			<u>2.534.036</u>		<u>1.983.472</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 14 son parte integrante de los estados financieros



ENTRIX, INC

**ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO
ENTRE EL 1 DE ENERO Y EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009**

expresado en dólares estadounidenses

	<u>Notas</u>	2.010	2.009
Ingresos por Servicios de Consultoria		3.217.268	2.178.206
Gastos por Servicios de Consultoria		1.509.978	1.316.735
Utilidad Bruta		1.707.290	861.471
GASTOS DE OPERACIÓN			
Administracion		(885.776)	(595.879)
Financieros		(16.895)	(4.353)
Utilidad Operacional		804.619	261.239
(+/-) Otros ingresos / (egresos)			
Otros Ingresos		13.431	22.641
Otros Egresos		(202.127)	(4.620)
Utilidad del ejercicio		615.923	279.260
Participacion trabajadores		0	0
Impuesto a la renta	9,10	(204.384)	(147.907)
Utilidad Neta		411.539	131.353

Las notas explicativas anexas de 1 a 14 son parte integrante de estos estados financieros

ENTRIX, INC

**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO COMPARATIVO
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	Reservas Legal	Reservas Capital	Resultados Acumulados	Total
Saldos al 1 de enero de 2009	2.000	2.000	515	168.913	173.428
Utilidad Neta				131.353	131.353
Saldos al 31 de diciembre de 2009	2.000	2.000	515	300.266	304.781
Dividendos Pagados				(271.690)	(271.690)
Utilidad Neta				411.539	411.539
Saldos al 31 de diciembre de 2010	2.000	2.000	515	440.115	444.630

Las notas explicativas anexas de 1 a 14 son parte integrante de estos estados financieros





ENTRIX, INC

FLUJO DE EFECTIVO

TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 y 2009

expresado en dólares estadounidenses

	2.010	2.009
Flujos de efectivo en actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes y otros	3.611.517	1.750.327
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	(3.655.245)	(1.716.947)
Flujo neto originado por actividades de operación	(43.728)	33.380
Flujos de efectivo en actividades de inversión		
Cobranza de inversiones temporales	266.573	(201.476)
Flujo neto originado por actividades de financiamiento	266.573	(201.476)
(disminución) Aumento neto en caja bancos	222.845	(168.096)
Caja y bancos al inicio del año	1.720	169.816
Caja y bancos al final del año	224.565	1.720

Las notas explicativas anexas de 1 a 14 son parte integrante de estos estados financieros



ENTRIX, INC

**FLUJO DE EFECTIVO COMPARATIVO
 TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 Y 2009**

expresado en dólares estadounidenses

	2.010	2.009
Conciliación de la utilidad (pérdida) neta del año con el efectivo neto proveniente de las actividades de operación:		
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	411.539	131.353
Gastos que no representaron flujo de efectivo:		
Provisión cuentas incobrables	0	0
Impuesto a la Renta	204.384	147.907
Efectivo usado en las actividades de operación antes de cambios en el capital del trabajo:	615.923	279.260
Variaciones de partidas corrientes:		
Disminución en cuentas por cobrar	118.034	(450.520)
(Aumento) en cuentas por cobrar relacionadas	(712.326)	(617.373)
Disminución en impuestos anticipados	0	39.648
Aumento con Instituciones financieras	(9.395)	9.395
(Disminución) en cuentas por pagar	(100.697)	785.663
(Disminución) en obligaciones tributarias	(218.051)	(12.693)
Aumento en ingresos diferidos	262.784	0
Flujo neto originado por actividades de operación	(43.728)	33.380

Las notas explicativas anexas de 1 a 14 son parte integrante de estos estados financieros



ENTRIX, INC

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009

NOTA 1.- OPERACIONES

ENTRIX INC es una sucursal de Compañía extranjera constituida en el Ecuador el 16 de julio de 1999, mediante escritura pública de protocolización de documentos, cuyo domicilio principal está en el Estado de Texas, Estados Unidos de América, y que fue autorizada para operar en el país mediante resolución N° 99.1.1.1.1875.

El objeto social principal de la compañía es prestar servicios de consultoría ambiental, dentro de las actividades contempladas en el Artículo 1 de la Ley Ecuatoriana de Consultoría, R.O. 136, 24 de febrero de 1999; de manera específica realizará estudios de suelos, movimientos sísmicos y proveerá planos cartográficos de exploración de petróleo en los campos marginales, limpieza de aceite de petróleo y en general negocios afines con el campo petrolero.

Los índices de inflación, relacionados con el comportamiento de la economía ecuatoriana en los cuatro últimos años, son como sigue:

<u>Diciembre 31</u>	<u>Índice de inflación anual</u>
2010	3,33%
2009	4.44%
2008	8.63%

NOTA 2. - RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRÁCTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS

a) Bases para la preparación de los estados financieros

Los estados financieros han sido preparados con base a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y están basados en el costo histórico.

La preparación de estados financieros de acuerdo con la Normas Ecuatorianas de Contabilidad, involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad



inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

b) Inversiones temporales

Registra el valor de las inversiones efectuadas a corto plazo por los excesos de liquidez en certificados de depósito.

c) Cuentas por cobrar

Registra principalmente las cuentas por cobrar clientes, anticipo a proveedores e impuestos anticipados.

d) Cuentas por pagar

Registra las cuentas por pagar a proveedores nacionales y del exterior por la compra de inventarios principalmente.

e) Participación de empleados en las utilidades

El 15% de la utilidad que la Compañía debe reconocer de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles. La Compañía no mantiene empleados fijos motivo por el cual no calcula este beneficio.

f) Impuesto a la renta

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. La Compañía no registró provisiones por este concepto debido a que generó pérdidas en los años 2009 y 2010 y no tiene base gravable sobre la cual tributar.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de Impuesto a la Renta" cuyo valor es calculado en función de las cifras del año anterior y en base del 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y 0.4% de los ingresos gravables.

La referida norma estableció que en caso de que el Impuesto a la Renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en Impuesto a la Renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo



Al 31 de diciembre del 2010, la Compañía calculó el 25% de impuesto sobre las utilidades.

g) Transición a Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF”

En Noviembre del 2008 la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución No.08.G.DSC.010 estableció un cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” por medio del cual éstas normas entrarán en vigencia a partir del 1 de enero del 2010 hasta el 1 de enero del 2012. Para el caso de ENTRIX, INC, las NIIF entrarán en vigencia a partir del 1 de enero del 2011, fecha en la cual las NEC quedarán derogadas. Entre otros aspectos de dicha resolución y de la Circular No. SC.ICIG.2010.024 del 15 de marzo del 2010, se establece que la Compañía deberá elaborar obligatoriamente, hasta abril del 2010 un cronograma de implantación, hasta septiembre del 2010 la conciliación del patrimonio neto reportado bajo NEC al patrimonio neto reportado bajo NIIF al 1 de enero del 2010 y, posteriormente, efectuar dicha conciliación al 31 de diciembre del 2010. Los ajustes efectuados al término del periodo de transición, esto es para la Compañía, al 31 de diciembre del 2010 deben ser contabilizados el 1 de enero del 2011. La información antes indicada debe contar con la aprobación de la Junta General de Accionistas.

En diciembre del 2009 la Superintendencia de Compañías mediante Resolución SC.DS.G.09.006 emitió el instructivo complementario para la implementación de las NIIF’s, el cual, entre otros aspectos, indica que las NIIF que deben aplicarse son aquellas vigentes, traducidas al idioma castellano por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad –IASB, siguiendo el cronograma de implementación antes señalado.

NOTA 3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009 la siguiente es la composición de efectivo y equivalentes.

	2.010	2.009
Bancos	224.229	114
Caja General	0	1.306
Caja Chica	336	300
	<u>224.565</u>	<u>1.720</u>



NOTA 4.- INVERSIONES TEMPORALES

Las inversiones temporales al 31 de diciembre de 2010 y 2009 corresponden a inversiones en bancos locales colocadas para plazos que oscilan entre 60 y 420 días y los cuales generan tasas de interés entre el 4.5% y el 9.5%. El monto total mantenido en inversiones incluyendo la provisión de intereses hasta el cierre del año asciende en el año 2009 a USD 465.051 y al 2010 a USD 195.478.

NOTA 5.- CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009 la siguiente es la composición de cuentas por cobrar:

	2.010	2.009
Clientes (1)	790.046	893.845
Proyectos en Desarrollo	17.677	24.172
Valores en Garantía	1.400	0
Anticipos	0	5.140
Provision cuentas incobrables	(24.829)	(20.828)
Total Cuentas por Cobrar	<u>784.294</u>	<u>902.329</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2010 y 2009 la siguiente es la composición de los principales clientes:



	2.010	2.009
SK E & C Consultaroes Ecuador	395.562	0
Aurelian Ecuador S.A.	245.757	441.830
Andes Petroleum del Ecuador	41.360	0
Ivanhoe Energy Ecuador	40.607	114.358
Corporacion Quiport S.A.	20.570	0
Consorcio Petóleo Bloque 18	15.410	5.101
OCP Ecuador S.A.	13.682	101.846
CELEC EP - Transelectric	7.593	0
Consorcio Petóleo Bloque 16	4.985	39.022
Varios	4.520	39.449
Corporaci3n Nacional de Electricidad	0	51.440
Tecpecuador S.A.	0	29.807
Enap Sipec	0	23.939
Pronoca S.A.	0	22.781
Agip Oil Ecuador B.V.	0	17.147
Consorcio Bloque 7-21	0	7.125
	<u>790.046</u>	<u>893.845</u>

NOTA 6. – CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009 son los siguientes:

	2.010	2.009
Entrix Am3ricas S.A.	891.958	316.445
Entrix Plan Per3	437.677	298.691
Otros menores	64	2.237
	<u>1.329.699</u>	<u>617.373</u>



NOTA 7. - CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009 la siguiente es la composición de cuentas por pagar:

	2.010	2.009
Proveedores (1)	1.325.412	928.037
Varios	27.085	92.057
Anticipos	8.134	441.234
TOTAL	<u>1.360.631</u>	<u>1.461.328</u>

(1) Incluye USD 966.044 y USD 563.763 al 31 de diciembre de 2010 y 2009 respectivamente de cuentas por pagar a su casa matriz.

NOTA 8.- CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

Corresponde al valor de dividendos declarados pendientes de pago por los años 2008 y 2009 por USD 271.689.

NOTA 9. – OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

La siguiente es la composición de Obligaciones tributarias al 31 de diciembre de 2010 y 2009 en dólares estadounidenses:

	2.010	2.009
Impuesto a la Renta	128.893	106.410
IVA por pagar	32.016	91.620
Retención Fuente Renta	33.323	9.868
Total	<u>194.232</u>	<u>207.898</u>



NOTA 10- CONCILIACIÓN DEL IMPUESTO A LA RENTA

A continuación una demostración del impuesto a la renta calculado de acuerdo con la tasa impositiva legal, los gastos no deducibles, las rentas exentas, el impuesto a la renta causado, los impuestos anticipados y las retenciones en la fuente al 31 de diciembre de 2010 y 2009, según los cálculos realizados por la compañía en dólares de los Estados Unidos de América.

Cálculo de impuesto a la renta	2.010	2.009
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	615.923	279.260
15% participación trabajadores	0	0
Base antes de impuesto a la renta	615.923	279.260
Mas gastos no deducibles: (rti)	201.614	312.366
Base imponible	817.537	591.626
25% impuesto renta	204.384	147.907
Anticipo Impuesto a la renta	(4.048)	0
Retenciones en la fuente	(71.443)	(41.497)
(Crédito tributario) Impuesto a la renta por pagar	128.893	106.410

NOTA 11. -INGRESOS DIFERIDOS

La siguiente es la composición de Ingresos Diferidos al 31 de diciembre de 2010 y 2009 en dólares estadounidenses:

	2.010	2.009
SKE & C Consultores Ecuador	69.475	0
Aurelian Ecuador	193.309	0
Total	262.784	0



NOTA 12. - REVISIONES TRIBUTARIAS

A la fecha del informe de auditoría independiente, 23 de mayo de 2011, la Compañía no ha sido notificada por auditorías tributarias de los períodos económicos de 2007 al 2010 sujetos a fiscalización.

NOTA 13. - CUMPLIMIENTO DE LAS NORMAS SOBRE DERECHOS DE AUTOR

Hasta la fecha de emisión de nuestro informe de auditoría, 23 de mayo de 2011, hemos verificado principalmente que la Compañía mantenga licencias de uso de los sistemas utilizados.

NOTA 14. - HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre del 2010 y la fecha de preparación de estos estados financieros, 23 de mayo de 2011, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.