

Atig Auditores
ASESORES CÍA. LTDA.

JSS544

ALLIOTT
GROUP
A WORLDWIDE NETWORK OF INDEPENDENT FIRMS

archivo general

CNLC ECUADOR CORPORACIÓN S. A.

**AUDITORIA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

Auditoría • Contabilidad • Servicios Gerenciales • Consultoría Empresas

Rusia E9-32 y Shyris Telf.: 2266 110 Fax: 2456 984 • E-mail. catig@andinanet.net • Casilla: 17-21-726 • Quito - Ecuador

CNLC ECUADOR CORPORACIÓN S. A.

**ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2008**

CONTENIDO

- 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

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A LA JUNTA DE ACCIONISTAS DE CNLC ECUADOR CORPORACIÓN S. A.:

1. Hemos auditado el balance general adjunto de CNLC ECUADOR CORPORACIÓN S. A., al 31 de diciembre del 2008 y los correspondientes estados de resultados, de patrimonio de los accionistas y de flujos de caja por el año terminado en esa fecha. Dichos estados son responsabilidad de la administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros basado en nuestra auditoría.
2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechos por la administración, así como de una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.
3. En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de CNLC ECUADOR CORPORACIÓN S. A., al 31 de diciembre del 2008, los resultados de sus operaciones y sus flujos de caja por el año que terminó en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Marzo, 26 2009



Marco Atig Cruz
Representante Legal
ATIG AUDITORES ASESORES CIA. LTDA.
Registro SC – RNAE 422

CNLC ECUADOR CORPORACIÓN S. A.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008

(Expresado en dólares norteamericanos)

<u>ACTIVOS</u>	Notas	2008
ACTIVO CORRIENTE		
Caja y Bancos	3	184,374
Cuentas por cobrar		37,532
Inventarios	4	148,449
Impuestos	5	328,370
Total Activo Corriente		<u>698,725</u>
Instalaciones, mobiliario y equipo	6	1.950.053
Otros Activos	7	-139.803
TOTAL ACTIVOS		<u><u>2,508,975</u></u>

Ver notas a los estados financieros

CNLC ECUADOR CORPORACIÓN S. A.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008

(Expresado en dólares norteamericanos)

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	Notas	2008
PASIVO CORRIENTE		
Cuentas por pagar	8	2,183,391
Otras Cuentas por Pagar		4515
Total Pasivo Corriente		<u>2,187,906</u>
PASIVO NO CORRIENTE		
Pasivo Largo Plazo		<u>0</u>
Total Pasivo No Corriente		<u>0</u>
TOTAL PASIVOS		<u>2,187,906</u>
PATRIMONIO	9	
Capital Social		2,000
Aportes para futura capitalización		855,002
Reserva Facultativa		-
Déficit acumulado		-
Resultado del Ejercicio		<u>-535,933</u>
Total Patrimonio		<u>321,069</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u><u>2,508,975</u></u>

Ver notas a los estados financieros

CNLC ECUADOR CORPORACIÓN S. A.

**ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**

(Expresado en dólares norteamericanos)

GASTOS OPERACIONALES	
Gastos de administración	708,088,04
Total Gastos Operacionales	<u>708,088.04</u>
GASTOS NO OPERACIONALES	131,803.79
Total Gastos Operacionales	<u>131,803.79</u>
TOATL GASTOS	839,891,83
INGRESOS	303,958.30
Total Ingresos	<u>303,958,30</u>
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	<u><u>535,933,53</u></u>

Ver notas a los estados financieros

CNLC ECUADOR CORPORACIÓN S. A.

**ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
Al 31 DE DICIEMBRE DE 2008**

(Expresado en dólares norteamericanos)

	Capital Social	Aportes para futura capitalización	Déficit Acumulado	TOTAL
Saldo al comienzo del año	2.000	-	-	2.000
Aportes entregados	-	855,002	-	855,002
Resultado neto del ejercicio		-	(535,934)	(535,933)
Saldo al final del año	2.000	855,002	(535,934)	321,069

Ver notas a los estados financieros

CNLC ECUADOR CORPORACIÓN S. A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL: 31 DE DICIEMBRE DEL 2007
(Expresado en dólares estadounidenses)

Flujo de Efectivo por actividades de operacion:

Ajustes que concilian la utilidad neta con el efectivo neto
provisto por actividades de operacion

Utilidad/ (Pérdida) Neta del Período (535.934)

Depreciación de propiedad, planta y equipo 267.611

Cambios en activos y pasivos de operaciones:

Cuentas por Cobrar (67.903)

Inventarios -

Otros Activos (Diferidos) 155.063

Cuentas por Pagar 91.060

Otras cuentas por pagar 37.166

Prestaciones y beneficios sociales (370)

Total de Ajustes a la utilidad neta 482.627

Efectivo neto proveniente de actividades de operacion (53.307)

Flujo de efectivo por actividades de inversion:

Aporte de accionistas 339.142

Adiciones en Propiedad, planta y equipo (Neto) (144.871)

Efectivo neto utilizado en actividades de inversion 194.271

Incremento neto del efectivo 140.964

Efectivo al inicio del año 43.410

Efectivo al final del año **184.374**

Ver notas a los estados financieros

CNLC ECUADOR CORPORACIÓN S. A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**

(Expresadas en dólares norteamericanos)

NOTA 1 - OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

CNLC ECUADOR CORPORACIÓN S. A., fue constituida en el Distrito Metropolitano de Quito mediante Escritura Pública otorgada ante la Notaría Cuadragésima del Cantón Quito, el 17 de abril del 2006, aprobada por la Superintendencia de Compañías del Ecuador mediante Resolución no. 06.Q.IJ.1411 del 24 de abril del 2006. Fue inscrita en el Registro Mercantil bajo el número 1052, Tomo 137 el 4 de mayo del 2006. Tiene un plazo de duración de cincuenta años. Ante la Superintendencia de Compañías, CNLC ECUADOR CORPORACIÓN S. A., está registrada en el expediente No. 155544.

La compañía tiene por objeto principal, a) Prestación de servicios de registro de pozos, prueba de pozos, registro de lodo, interpretación de datos, completación de pozos, pozos direccionales y otros servicios técnicos del hoyo de pozo; b) Almacenamiento y transporte mediante terceros debidamente autorizados, importación y exportación y comercialización de equipos y materiales relacionados con los servicios mencionados anteriormente; c) Participación en la importación de equipos y materiales para el cumplimiento de su objeto social; d) Prestación de toda clase de servicios para compañías petroleras.

Según el Estatuto, la Gerencia General y la Presidencia tienen un plazo de cinco años en su nombramiento. La Presidencia mantiene la representación legal de la Compañía, en tanto que la Gerencia General asume la representación legal en la ausencia de la Presidencia. Estos nombramientos tienen vigencia legal hasta el 5 de mayo del 2011.

NOTA 2. RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES MÁS IMPORTANTES

Las políticas contables están basadas en las Normas Internacionales de Información Financiera, las cuales requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento. Las políticas más importantes son las siguientes:

a) Declaración de cumplimiento

Los estados financieros fueron preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

b) Base de Preparación

Los estados financieros son preparados en base a valor razonable para los activos y pasivos financieros. Otros activos y pasivos financieros y activos y pasivos no financieros se presentan al costo amortizado o al costo histórico.

La Compañía utiliza el método de fecha de negociación para el registro de sus inventarios.

Los estados financieros presentan cifras en dólares (USD \$), la unidad monetaria de los Estados Unidos de América. La República del Ecuador no emite papel moneda propio y en su lugar, el dólar (USD \$) de los Estados Unidos de América es utilizado como moneda de curso legal, desde el año 2000.

c) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Para propósitos del estado de flujos de efectivo, los equivalentes de efectivo incluyen depósitos a la vista, ahorro y depósitos a plazo en bancos y administradoras de fondos, con vencimientos originales de tres meses o menos.

d) Inventarios

Los inventarios son registrados a su costo de adquisición por las compras realizadas, el cual no excede al valor de mercado. El control del inventario, las adquisiciones e importaciones son de exclusiva responsabilidad de la Gerencia General.

e) Instalaciones, mobiliario y equipos

Los activos que satisfacen los siguientes requerimientos son incluidos como instalaciones, mobiliario y equipos:

1. Uso en procesos de producción, trabajos, servicios de renta o para necesidades de administración de la Compañía;
2. Uso durante un período de tiempo [vida económica] que exceda de 12 meses;
3. Los activos mencionados no deben estar sujetos a futuras ventas;
4. Capacidad de obtención de ingresos en el futuro

Las instalaciones, mobiliario y equipos se registran a su costo histórico, menos la depreciación y amortización acumuladas. Las mejoras significativas son capitalizadas, mientras que las reparaciones y mantenimientos menores que no extienden la vida útil o mejoran el activo, son cargados directamente a gastos cuando se incurren.

La depreciación y amortización se cargan a las operaciones corrientes, utilizando el método de línea recta en base a la vida útil estimada de los activos.

f) Deterioro de Activos

Los valores en libros de los activos de la Compañía son revisados a la fecha del balance de situación para determinar si existe un deterioro en su valor. Si dicho deterioro existe, el valor recuperable del activo es estimado y se reconoce una pérdida por deterioro igual a la diferencia entre el valor en libros del activo y su valor estimado de recuperación. La

pérdida por deterioro en el valor de un activo se reconoce como gasto en el estado de resultados.

g) Ingresos

Los Ingresos se registran por la venta neta efectiva de inventarios y por los servicios prestados.

h) Costo de ventas

El costo de ventas es determinado a través de diferencia de inventarios, más las adquisiciones de materiales y mano de obra que se hayan incurrido durante el ejercicio.

i) Gastos

Los Gastos se reconocen en función de las erogaciones relacionadas con los gastos generales y de administración, así como en la adquisición y utilización de suministros y materiales.

j) Impuesto sobre la Renta

El impuesto sobre la renta estimada se calcula sobre la renta neta gravable, utilizando las tasas vigentes a la fecha y cualquier otro ajuste del impuesto sobre la renta de años anteriores.

k) Cuentas por cobrar y Reserva para Cuentas incobrables

Las cuentas por cobrar están registradas a su valor principal pendiente de cobro, menos la reserva para cuentas incobrables.

La administración de la Compañía evalúa a cada fecha del balance de situación, si hay alguna evidencia objetiva de que se ha incurrido en una pérdida por deterioro en una cuenta por cobrar. Si existe evidencia objetiva de que se ha incurrido en una pérdida por deterioro, el valor del activo es rebajado mediante el uso de una cuenta de reserva y la cantidad de la pérdida es reconocida en el estado de resultados como una provisión para pérdida por deterioro.

l) Uniformidad en la Presentación de Estados Financieros

Las políticas de contabilidad detalladas anteriormente, han sido aplicadas consistentemente en los períodos presentados en los estados financieros.

m) Moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera son convertidas a la tasa de cambio que rige a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos denominados en moneda extranjera son convertidos a la moneda funcional a la tasa de cambio vigente a la fecha de los balances de situación. Las ganancias y pérdidas resultantes en transacciones con moneda extranjera son presentadas en otros ingresos en el estado de resultados.

n) Nuevas Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) e Interpretaciones no Adoptadas

A la fecha del balance existen nuevas normas, modificaciones e interpretaciones a normas, las cuales no son efectivas para el año terminado al 31 de diciembre del 2007, por lo tanto no han sido aplicadas en la preparación de estos estados financieros.

NOTA 3. CAJA / BANCOS

Al 31 de diciembre del 2008 el detalle es como sigue:

Caja General	1000
Caja chica	2.000
Bancos	181.374
Total	<u>184.374</u>

NOTA 4. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2008, los inventarios se conformaban así:

Materiales y repuestos	148.449
Total	<u>148.449</u>

NOTA 5. IMPUESTOS

Al 31 de diciembre del 2008, la composición es como sigue:

Crédito tributario IVA	324,718
Total	<u>324,718</u>

NOTA 6. INSTALACIONES, MOBILIARIO Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre del 2008, el detalle es como sigue:

Muebles y enseres	3.798
Equipo de computación	2426
Equipos componente tecnológico	1.152.514
Muebles Enseres Equipo Computación	198.516
Vehículos	910.451
Herramientas	51624
Total Propiedades, mobiliario, equipos	<u>2.319.329</u>
(-)Depreciaciones y amortizaciones	<u>-369.276</u>

NOTA 7. OTROS ACTIVOS

Corresponde principalmente a gastos de constitución, organización y preoperativos netos.

NOTA 8. CUENTAS POR PAGAR

Cuentas por pagar China National Logging Corporation (CNLC)	2,183,391
Otras cuentas por pagar	4515
	<u>2,187,906</u>

China National Logging Corporation (CNLC) es una subsidiaria de CNPC Services & Engineering Ltd., empresas provenientes de la República Popular China, se especializa en la prestación de servicios petroleros especializados, a escala mundial. En tal virtud, han invertido en el Ecuador, para atender a sus clientes globales. La Casa Matriz ha proveído de capital de trabajo y operación sobre cuyos saldos, cargará un interés del 10%, a partir del inicio de operaciones formales en la República del Ecuador.

NOTA 9. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital Social - El capital autorizado de la Compañía es de 4.000 dólares; el capital suscrito y pagado de la Compañía es de 2.000 dólares de los Estados Unidos de América, dividido en 2.000 acciones de un dólar cada una.

Reserva Legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta, como mínimo, alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Aporte Futuras Capitalizaciones - Esta cuenta se incrementa debido a aportes voluntarios de cada accionista; no está disponible para el pago de dividendos en efectivo.

Déficit Acumulado - Corresponde a resultados negativos de ejercicios anteriores. Puede amortizarse hasta por un máximo del 25% de la base imponible del ejercicio, calculada hasta antes de realizada esta deducción, siempre y cuando correspondan a pérdidas producidas dentro de los cinco ejercicios económicos anteriores.

Impuesto a la renta - Las declaraciones de impuesto sobre la renta de las compañías constituidas en la República del Ecuador están sujetas a revisión por las autoridades fiscales por los últimos cinco años, incluyendo el año terminado el 31 de diciembre del 2008.

Nota 10. EVENTOS SUBSECUENTES

Nota 10. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2008 y la fecha de preparación de estos estados financieros, 26 de Marzo, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, y que no estuvieran revelados en los mismos o en sus notas.

ATIG AUDITORES ASESORES CÍA LTDA.
