

Atig Auditores

ASESORES CÍA. LTDA.



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES A LA JUNTA DE SOCIOS DE HILONG OIL SERVICE & ENGINEERING ECUADOR CIA. LTDA.

1. Hemos efectuado una auditoria al balance general adjunto de HILONG OIL SERVICE & ENGINEERING ECUADOR CIA. LTDA , al 31 de diciembre del 2010 y del 2009 y los correspondientes estados de resultados, de patrimonio de los socios y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. La preparación de dichos estados financieros es responsabilidad de la administración de HILONG OIL SERVICE & ENGINEERING ECUADOR CIA. LTDA., Nuestra responsabilidad consiste en emitir una opinión sobre estos estados financieros comparativos con base en la auditoria que efectuamos.
2. La preparación de dichos Estados Financieros comparativos es responsabilidad de la administración de la Compañía HILONG OIL SERVICE & ENGINEERING ECUADOR CIA. LTDA. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el Control Interno relevante a la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros que estén libres de presentaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.
3. Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoria. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad de que los estados financieros están exentos de errores significativos. Una auditoria comprende el examen a base de pruebas selectivas, de evidencias que respaldan las cantidades y las informaciones reveladas en los estados financieros. Una auditoria comprende, también, una evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones significativas hechas por la administración de la Compañía, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoria constituye una base razonable para fundamentar nuestra opinión.
4. No nos fueron proporcionados los Libros Sociales de la compañía, Juntas Generales del 2010, Libro de Acciones y Participaciones; y el libro de Títulos y Acciones
5. Debido principalmente a los riesgos inherentes en una empresa nueva, cuyas operaciones necesariamente dependen de eventos y realizaciones de planes en el futuro, no es posible determinar en la actualidad si las ganancias futuras de la compañía serán suficientes para amortizar la depreciación del equipo de perforación incluido en Activos Fijos, por un monto de USD 22.584.731 y que fue adquirido hasta diciembre de 2010.
6. En nuestra opinión, excepto por lo mencionado en los párrafos 4 y 5, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de HILONG OIL SERVICE & ENGINEERING ECUADOR CIA. LTDA, al 31 de diciembre del 2010 y del 2009 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años que terminaron en esas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Auditoría · Contabilidad · Servicios Gerenciales · Consultoría de Empresas

Atig Auditores

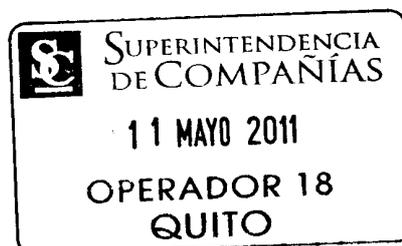
ASESORES CÍA. LTDA.



7. Mediante resolución No. 06.Q.ICI.004, que resuelve en su artículo 2, disponer de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías de acuerdo al cronograma establecido; y la resolución No.SC.DS.G.09.006 en el año 2009 emite el instructivo complementario para la implementación de los principios contables establecidos en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) (ver Nota 3)
8. La compañía prepara sus Estados Financieros sobre la base de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), las cuales difieren en ciertos aspectos de las Normas Internacionales de Información financiera (NIIF).
9. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las Obligaciones Tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de Diciembre de 2010, se emite por separado.

Abril 25, 2011.

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



Auditoría · Contabilidad · Servicios Gerenciales · Consultoría de Empresas

HILONG OIL SERVICE & ENGINEERING ECUADOR CIA. LTDA

BALANCE GENERAL COMPARATIVO
31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y DEL 2009

(Expresado en dólares norteamericanos)

	Notas	2010	2009
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Caja Bancos	4	279.441	391.614
Inversiones		69.577	-
Clientes y cuentas por Cobrar	5	1.265.531	175.799
Inventarios		8.418.496	-
Impuestos Anticipados	6	3.927.191	763.149
Total Activo Corriente		<u>13.960.236</u>	<u>1.330.562</u>
ACTIVO FIJO, neto	7	23.311.060	2.112.577
ACTIVO DIFERIDO		17.227	24.159
TOTAL ACTIVO		<u>37.288.523</u>	<u>3.467.298</u>

Ver notas a los estados financieros.

HILONG OIL SERVICE & ENGINEERING ECUADOR CIA. LTDA.

BALANCE GENERAL COMPARATIVO
31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y DEL 2009

(Expresado en dólares norteamericanos)

	Notas	2010	2009
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO CORRIENTE			
Sobregiro bancario		-	66.320
Proveedores y cuentas por pagar	8	858.042	58.362
Participación Trabajadores por pagar		67.282	1.327
Impuesto a la Renta por pagar		42.227	4.885
Proveedores del exterior	9	33.452.202	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE		<u>34.419.753</u>	<u>130.894</u>
PASIVO LARGO PLAZO			
Hilong Oil Service China	10	2.833.367	3.333.367
TOTAL PASIVO		<u>37.253.120</u>	<u>3.464.261</u>
PATRIMONIO			
	11	35.403	3.037
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>37.288.523</u>	<u>3.467.298</u>

Ver notas a los estados financieros.

HILONG OIL SERVICE & ENGINEERING ECUADOR CIA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO
31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y DEL 2009

(Expresado en dólares norteamericanos)

	2010	2009
INGRESOS OPERACIONALES		
Venta de Servicios	2.607.940	1.418.863
Venta de Repuestos	13.666.990	-
Servicio Catering	-	26.180
Ventas	<u>16.274.930</u>	<u>1.445.043</u>
(-) Costo de Ventas	<u>-12.173.406</u>	<u>-</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	4.101.524	1.445.043
GASTOS OPERACIONALES		
Gastos de Administración	-4.487.206	-844.186
Gastos de Ventas	<u>-25.781</u>	<u>-4.692</u>
UTILIDAD OPERACIONAL	-411.463	596.165
Otros Ingresos	12.414	161
Otros Egresos	<u>-68.685</u>	<u>-587.476</u>
PERDIDA / UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACIONES	-467.634	8.850
(-) 15% Participación Laboral	-	1.327
(-) 25% Impuesto a la Renta	-	4.885
PERDIDA UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u>-467.634</u>	<u>2.637</u>

Ver notas a los estados financieros

ESTADO COMPARATIVO DE PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y DEL 2009.

(Expresado en dólares norteamericanos)

	Capital Social	Reserva Legal	Aportes Futura Capitalización	Utilidades Retenidas	Resultado Presente Ejercicio	TOTAL
Saldo al comienzo del año 2009	-	-	-	-	-	-
Aportación socios	400	-	-	-	-	400
Utilidad Neta del Ejercicio 2009	-	-	-	-	2.637	2.637
Reserva Legal	-	132	-	-	-132	-
Saldo al final del año 2009	400	132	-	-	2.505	3.037
Movimientos del año	-	-	-	2.505	-2.505	0
Aportes futura capitalización	-	-	500.000	-	-	500.000
Perdida del ejercicio	-	-	-	-	-467.634	-467.634
Saldo al final del año 2010	400	132	500.000	2.505	-467.634	35.403

Ver notas a los estados financieros

HILONG OIL SERVICE & ENGINEERING ECUADOR CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO COMPARATIVO
31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y DEL 2009.

(Expresado en dólares norteamericanos)

	2010	2009
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS:		
RECIBIDO DE CLIENTES	15.131.102	1.269.244
PAGADO A PROVEEDORES	13.659.980	58.362
PAGADO POR OTROS GASTOS	-4.450.590	-736.229
	<hr/>	<hr/>
EFFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES	24.340.492	591.377
OBLIGACIONES BANCARIAS	0	66.320
POR OBLIGACIONES FISCALES	-3.204.942	-763.149
OTROS PASIVOS	-500.000	3.333.367
POR VARIOS	-56.171	-587.316
	<hr/>	<hr/>
EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS	20.579.379	2.640.599
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
INCREMENTO DE ACTIVOS FIJOS	-21.198.483	-2.225.227
INCREMENTO DE CARGOS DIFERIDOS	6.932	-24.159
	<hr/>	<hr/>
EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-21.191.551	-2.249.386
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE CAPITAL:		
APORTES DE CAPITAL	500.000	400
	<hr/>	<hr/>
EFFECTIVO NETO GENERADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	500000	400
AUMENTO NETO DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES	-112.172	391.613
	<hr/>	<hr/>
EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERIODO:	391.613	0
	<hr/>	<hr/>
EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO:	279.441	391.613

Ver notas a los estados financieros

HILONG OIL SERVICE & ENGINEERING ECUADOR CIA. LTDA.

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

(Expresadas en dólares norteamericanos)

NOTA 1 - OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

Hilong Oil Service & Engineering Ecuador Cía. Ltda. una organización legalmente constituida y regularizada por las instituciones correspondientes, presta servicios de perforación y acondicionamiento de pozos petroleros en la industria del petróleo y gas, servicios de ingeniería petrolera; servicios de perforación de pozos petroleros, la provisión de fluidos, servicios de perforación direccional, cementación de los mencionados pozos; importación, exportación, venta y arrendamiento de equipo, maquinaria, equipo eléctrico para la industria del petrolera, así como repuestos a

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) 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.

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.

b) 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.

c) Activos Fijos

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.

Las tasas de depreciación anual de estos activos, son las siguientes:

ACTIVOS	TASAS
Edificios	5%
Muebles y Enseres	10%
Equipo de Oficina	10%
Equipo de Computación	33.33%
Herramientas	10%
Vehículos	20%

d) Ingresos

Los ingresos que maneja la Compañía se registran por la venta de bienes y servicios.

e) Gastos

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

f) Impuesto sobre la Renta

El impuesto a la Renta de acuerdo con la ley Ecuatoriana se calcula a una tasa del 25% sobre las utilidades tributables.

g) 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.

NOTA 3. ADOPCION DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA(NIIF).

Con fecha 4 de Septiembre de 2006, mediante decreto R.O. No. 348 se publicó la resolución No. 06.Q:IC1.004, que resuelve en su artículo 2, disponer de las normas internacionales de información financiera (NIIF), sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías para el registro, preparación y presentación de los Estados Financieros a partir del 1 de Enero de 2009.

Con fecha 20 de noviembre de 2008, se emitió la resolución No.08.G.DSC-010 que resuelve en su artículo 1, modificar los plazos mencionados en el registro oficial antes mencionado, los cuales fueron establecidos de la siguiente manera:

Debido a que el tercer grupo de compañías aplicarán las NIIF a partir del 1 de enero de 2012, en julio de 2009 el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) emitió las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (en adelante, NIIF para PYMES). La superintendencia de Compañías decidió que, para efectos de preparación de estados financieros, se califica como PYMES a las personas jurídicas que cumplan las siguientes condiciones:

Activos totales	- Menor a US\$ 4MM
Valor bruto en ventas anuales	- Menor a US\$5MM
Trabajadores promedio anual ponderado	- Menos de 200 trabajadores (personal ocupado)

La convergencia de los estados financieros a la normativa internacional (NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera), busca homologar los estados financieros de las compañías con la normativa local.

NOTA 4. CAJA - BANCOS.

El detalle de la cuenta Caja - Bancos, al 31 de diciembre 2010, es el siguiente:

	2010	2009
Caja	7.308	-
Banco del Pichincha	127.878	391.614
Citibank	144.255	-
Total	<u>279.441</u>	<u>391.614</u>

NOTA 5. CLIENTES Y CUENTAS POR COBRAR.

El detalle de la de las cuenta Clientes y Cuentas por cobrar , es el siguiente:

	2010	2009
Clientes	671.013	134.833
Empleados	211	-
Valores en garantía	464.074	40.966
Pagos anticipados	130.150	-
Deudores varios	83	-
Total	<u>1.265.531</u>	<u>175.799</u>

NOTA 6. IMPUESTOS

El detalle de la cuenta Impuestos, es el siguiente:

	2010	2009
Impuesto a la Renta	224.172	225.546
12% Impuesto al Valor Agregado	3.502.421	459.512
IVA Retenido en Ventas	200.598	78.091
Total	<u>3.927.191</u>	<u>763.149</u>

NOTA 7. ACTIVO FIJO

El detalle de la cuenta Activo Fijo es el siguiente:

	2010	2009
FIJO DEPRECIABLE		
Vehículo	1.246.175	35.706
Equipo de Computación	8.245	6.216
Equipo de Perforación	22.584.731	2.183.305
SUBTOTAL FIJO DEPRECIABLE	<u>23.839.151</u>	<u>2.225.227</u>
(-) Depreciación Acumulada	<u>-528.091</u>	<u>-112.650</u>
Total	<u>23.311.060</u>	<u>2.112.577</u>

NOTA 8. PROVEEDORES Y CUENTAS POR PAGAR

El detalle de Proveedores y cuentas por pagar es el siguiente:

	2010	2009
Proveedores nacionales	858.042	2.974
Otras cuentas por pagar	-	55.388
Total	<u>858.042</u>	<u>58.362</u>

NOTA 9. HILONG OIL SERVICE CO. LTD.

El detalle de Hilong Oil Service Co. Ltd. es el siguiente:

	2010	2009
Hilong Oil Service China	33.452.202	-
Total	<u>33.452.202</u>	<u>-</u>

NOTA 10. PASIVO LARGO PLAZO

El detalle de Pasivo Largo Plazo es el siguiente:

	2010	2009
Hilong Oil Service China	2.833.367	3.333.367
Total	<u>2.833.367</u>	<u>3.333.367</u>

NOTA 11. PATRIMONIO

Capital Social.- Al 31 de Diciembre de 2010 y 2009 esta constituido por 400 acciones ordinarias, suscritas y en circulacion de valor nominal de USD\$1,00 (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.

Aportes para futuras capitalizaciones - En el mes de diciembre del año 2010, la empresa registro un aporte para futuras capitalizaciones por el valor de USD 500.000, no tuvimos acceso al Acta de Junta General de Socios en la que se aprobó y autorizó realizar el registro contable del aporte para futuras capitalizaciones, así como la autorización para utilizar parte del préstamo a largo plazo de Hilong China,

Resultados Acumulados.- Corresponde a utilidades retenidas de ejercicios anteriores. Puede Capitalizarse o utilizarse en la absorción de Perdidas Futuras.

NOTA 13. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2010 y la fecha de preparación de estos estados financieros, 7 de Abril de 2011 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.

