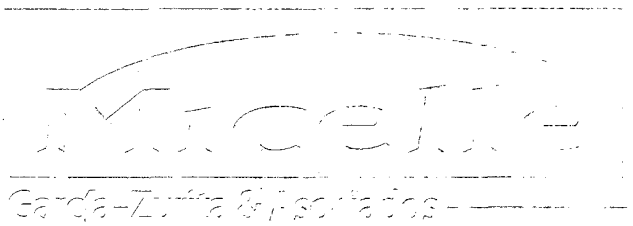
1666

AUDITORIA ANTERIOR EN CAJA # 1499



HARBERT INTERNATIONAL ESTABLISHMENT S.A.
SUCURSAL ECUADOR

ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008
CON INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Micelle García-Zurita & Asociados — DFK INTERNATIONAL

Informe de los Auditores Independientes

Al Apoderado General de
HARBERT INTERNATIONAL ESTABLISHMENT S.A. - SUCURSAL ECUADOR

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de HARBERT INTERNATIONAL ESTABLISHMENT S.A. - SUCURSAL ECUADOR (Una Sucursal de Harbert Internacional Establishment S.A. una compañía constituida bajo las leyes de Panamá) que comprenden: el balance general al 31 de diciembre del 2009 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y así como el resumen de políticas contables significativas y las notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros

2. La Administración de la Sucursal es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador. Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error; selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basados en nuestra auditoría. Excepto por lo mencionado en el párrafo cuarto siguiente, nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

   Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Sucursal, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Sucursal. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la Administración son razonables, así como una evaluación de 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 nuestra opinión de auditoría.

Bases para la opinión calificada

4. Al 31 de diciembre del 2009, no se nos ha proporcionado la liquidación de los impuestos mensuales por la internación temporal de activos que realizó la Sucursal para la ejecución de sus operaciones. Razón de estas circunstancias no nos fue posible determinar los efectos sobre los estados financieros adjuntos por la falta de esos documentos.

5. Al 31 de diciembre del 2009, la Sucursal presenta retenciones en la fuente correspondientes al año 2006 por US$42,049 los cuales en la declaración del impuesto a la renta correspondientes al año 2008 fueron dados de baja y considerados como gastos no deducible, sin embargo no se ha realizado el registro contable respectivo. El efecto de no realizar el mencionado registro es sobrevalorar el crédito tributario de retenciones en la fuente y los resultados acumulados en el mencionado valor.

Opinión

6. En nuestra opinión, excepto por los efectos de aquellos ajustes, de haberse requerido alguno y que pudieron haber sido determinados como necesarios si no hubieran existido la limitación mencionada en el párrafo cuarto y excepto por los efectos del asunto mencionado en el párrafo quinto los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de HARBERT INTERNATIONAL ESTABLISHMENT S.A. - SUCURSAL ECUADOR al 31 de diciembre del 2009, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Aspecto de énfasis

7. Como se menciona en la Nota 2 a los estados financieros y en el párrafo 2 de este informe, la Sucursal prepara sus estados financieros con base a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC´s las cuales podrían diferir en ciertos aspectos de 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 las operaciones y los flujos de efectivo de HARBERT INTERNATIONAL ESTABLISHMENT S.A. - SUCURSAL ECUADOR de conformidad con principios de contabilidad y prácticas generalmente aceptadas en países y jurisdicciones diferentes a las de la República del Ecuador.

8. Tal como se explica en las Notas 1 a los estados financieros, con fecha 8 de diciembre del 2009, se firmó un contrato para la prestación de servicios de desarrollo de ingeniería de detalle, procura de bienes y la ejecución de los cruces subfluviales, para el desarrollo del Campo Pañacocha, entre Petroamazonas Ecuador S.A. y Harbert International Establishment S.A., Sucursal Ecuador con una vigencia de siete meses. En el año 2008 la Sucursal vendió toda su propiedad, maquinaria y equipo, razón por la cual para ejecutar el contrato antes mencionado tuvo que realizar una internación temporal de la maquinaria; por otra parte presentan resultados acumulados negativos. El futuro de la Sucursal dependerá de la obtención de nuevos contratos en cada período y de las estrategias que adopte la Administración para generar resultados positivos que le permitirán continuar operando normalmente. Los estados financieros adjuntos deben ser leídos considerando estas circunstancias.

Micelle
RNAE No. 358
10 de Septiembre del 2010
Quito, Ecuador

Carlos A. García L.
Representante Legal
R.N.C.P.A. No. 22857

HARBERT INTERNATIONAL ESTABLISHMENT S.A.
SUCURSAL ECUADOR

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

A C T I V O

		2009	2008
CORRIENTE:			
Efectivo en caja y bancos	(Nota 3)	263,031	2,000
Documentos y cuentas por cobrar	(Nota 4)	1,355,229	425,786
Inventarios	(Nota 5)	326,536	-
Gastos pagados por anticipado	(Nota 6)	65,313	-
Total del activo corriente		2,010,109	427,786
PROPIEDAD, MAQUINARIA Y EQUIPO	(Nota 7)	-	-
		2,010,109	427,786

PASIVO E INVERSIÓN DE LA CASA MATRIZ

CORRIENTE:			
Sobregiros bancarios		-	40,225
Cuentas por pagar	(Nota 8)	1,511,365	111,898
Pasivos acumulados	(Nota 10)	38,305	4,646
Impuesto a la renta	(Nota 11)	47,356	-
Total del pasivo corriente, total de pasivo		1,597,026	156,769
INVERSIÓN DE LA CASA MATRIZ:			
Capital asignado		2,000	2,000
Reserva facultativa	(Nota 12)	555,513	555,513
Reserva de capital	(Nota 13)	592,543	592,543
Resultados acumulados	(Nota 14)	(736,973)	(879,039)
		413,083	271,017
		2,010,109	427,786
CUENTAS DE ORDEN	(Nota 17)	130,332	130,332

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

HARBERT INTERNATIONAL ESTABLISHMENT S.A.
SUCURSAL ECUADOR

ESTADO DE RESULTADOS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

		2009	2008
INGRESOS POR SERVICIOS	(Nota 15)	850,137	144,000
COSTO DE SERVICIOS		565,409	757,561
Utilidad (Pérdida) bruta		284,728	(613,561)
GASTOS DE OPERACIÓN:			
Administración y generales		393,117	1,356,736
Pérdida en operación		(108,389)	(1,970,297)
OTROS INGRESOS, neto	(Nota 16)	331,238	1,930,069
Utilidad (o Pérdida) antes de provisión de impuesto a la renta		222,849	(40,228)
PARTICIPACION TRABAJADORES		33,427	-
IMPUESTO A LA RENTA	(Nota 11)	47,356	-
Utilidad (Pérdida) neta		142,066	(40,228)

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

HARBERT INTERNATIONAL ESTABLISHMENT S.A.
SUCURSAL ECUADOR

ESTADO DE CAMBIOS EN LA INVERSIÓN DE LA CASA MATRIZ

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

	CAPITAL ASIGNADO	RESERVA FACULTATIVA	RESERVA DE CAPITAL	RESULTADOS ACUMULADOS	TOTAL
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007	2,000	555,513	592,543	569,505	1,719,561
MÁS (MENOS):					
Pérdida neta	-	-	-	(40,228)	(40,228)
Reparto utilidades años anteriores	-	-	-	(1,408,316)	(1,408,316)
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008	2,000	555,513	592,543	(879,039)	271,017
MÁS (MENOS):					
Utilidad neta	-	-	-	142,066	142,066
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009	2,000	555,513	592,543	(736,973)	413,083

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

HARBERT INTERNATIONAL ESTABLISHMENT S.A.
SUCURSAL ECUADOR
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

	2009	2008
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Efectivo recibido de clientes y compañías relacionadas	824,541	785,950
Efectivo pagado a proveedores, empleados compañías relacionadas y otras cuentas por pagar	(837,402)	(5,462,636)
Otros ingresos, neto	314,117	583,184
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación	301,256	(4,093,502)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Efectivo recibido en la venta de maquinaria y equipo	-	3,997,427
Efectivo neto (provisto por) actividades de inversión	-	3,997,427
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Efectivo (pagado) recibido por sobregiros bancarios	(40,225)	23,407
Efectivo neto (utilizado en) provisto por actividades de financiamiento	(40,225)	23,407
Aumento (Disminución) neta del efectivo en caja y bancos	261,031	(72,668)
EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS:		
Saldo al inicio del año	2,000	74,668
Saldo al fin del año	263,031	2,000

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

HARBERT INTERNATIONAL ESTABLISHMENT S.A.
SUCURSAL ECUADOR

CONCILIACIÓN DE LA PÉRDIDA NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007

(Expresadas en Dólares de E.U.A.)

	2009	2008
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	142,066	(40,228)
PARTIDAS QUE NO SE REALIZARON CON EL INGRESO O DESEMBOLSO DE EFECTIVO:		
Impuesto a la renta y participación trabajadores	80,783	
Pérdida en ventas, bajas de propiedad, maquinaria y equipo	-	929,988
Utilidad en venta propiedad, maquinaria y equipo	-	(3,083,088)
Provisión para obsolescencia de inventarios	-	580,042
Depreciación	-	122,980
Reversión provisión cuentas incobrables	-	105,044
Ajuste provisión cuentas por pagar y pasivos.acumulados	(17,121)	(77,818)
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:		
(Aumento) en cuentas por cobrar	(929,443)	(446,504)
(Aumento) de inventarios	(326,536)	(14,334)
(Aumento) de gastos pagados por anticipado	(65,313)	-
Aumento (Disminución) en cuentas por pagar y pasivos acumulados	1,416,820	(2,169,584)
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación	301,256	(4,093,502)

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN, INVERSIÓN Y FINANCIAMIENTO QUE NO SE REALIZARON EN EFECTIVO

2009:

Al 31 de diciembre del 2009, la Sucursal dio de baja cuentas por pagar por US$17,121. El efecto de este registro es disminuir cuentas por pagar e incrementar los resultados del ejercicio en el mencionado importe.

2008:

- ✓ Al 31 de diciembre del 2008, la Sucursal declaró dividendos por US$1,408,316 los cuales para su liquidación fueron compensados con cuentas por cobrar relacionadas. El efecto de esta compensación fue disminuir cuentas por cobrar y pagar en el mencionado valor.

- ✓ Al 31 de diciembre del 2008, la Sucursal compensó cuentas por cobrar clientes por US$2,153,100 con cargo a cuentas por pagar relacionadas, producto de la venta de activos fijos.

HARBERT INTERNATIONAL ESTABLISHMENT S.A.
SUCURSAL ECUADOR

CONCILIACIÓN DE LA PÉRDIDA NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007

(Expresadas en Dólares de E.U.A.)

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN, INVERSIÓN Y FINANCIAMIENTO QUE NO SE REALIZARON EN EFECTIVO

2008: Continuación

- ✓ Al 31 de diciembre del 2008, la Sucursal compensó cuentas por cobrar y cuentas por pagar con compañías relacionadas por US$280,101. El efecto de esta compensación fue disminuir cuentas por cobrar y pagar en el mencionado valor.

- ✓ Al 31 de diciembre del 2008, la Sucursal dio de baja inventarios por US$580,042. El efecto de esta compensación fue disminuir inventarios y resultados del ejercicio.

- ✓ Al 31 de diciembre la Sucursal, reversó las provisiones de cuentas incobrables, provisión de cuentas por pagar y vacaciones por un valor neto de US$27,226.

Las notas adjuntas son parte integrante de estas conciliaciones.

HARBERT INTERNATIONAL ESTABLISHMENT S.A.
SUCURSAL ECUADOR

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007

(Expresadas en Dólares de E.U.A.)

1. OPERACIONES:

REPRESENTACIONES GLOBALES S.A. fue constituida en la República de Panamá el 5 de mayo de 1972, con el objeto de realizar todo tipo de actividad comercial o industrial, o negocios lícitos permitidos por las leyes de la República de Panamá. Con fecha 22 de septiembre de 1972, cambia su denominación a HARBERT DISTRITAL DE PANAMÁ S.A. y su objeto social es la instalación de tubería en general y trabajos relacionados para el área de América Latina y el Caribe. Con fecha 18 de enero de 1973 mediante resolución No. 3261 la Compañía estableció su Sucursal en la República del Ecuador. Su objeto social es la instalación de tubería en general (oleoductos, gaseoductos, etc.) y demás trabajos relacionados con este ramo.

Con fecha 12 de agosto de 1997, la Compañía cambia su denominación en Panamá a HARBERT INTERNATIONAL ESTABLISHMENT S.A. y su objeto social para ejecutar trabajos generales de construcción, incluyendo toda clase de oleoductos, gaseoductos, poliductos, obras mecánicas, eléctricas, de instrumentación, construcción de edificios, casas, represas, carreteras, puentes sistemas sanitarios, sistemas de servicio de agua, plantas y generadores eléctricos, plantas de producción, aeropuertos, puertos marítimos, tanques de almacenamiento, etc. Además ofrecer servicios de trabajos civiles, transporte de equipo de personal y telecomunicaciones y dedicarse a cualquier actividad comercial o industrial, o negocios lícitos permitidos por las leyes de la República de Panamá.

Mediante Resolución No.97.1.1.1.2453 la Sucursal Ecuador cambia su denominación a HARBERT INTERNATIONAL ESTABLISHMET S.A.

La actividad principal de la Sucursal ha sido la ejecución de contratos de acuerdo con su objeto social y dependen de los contratos que se concretan en cada período.

Para el año 2008, la Sucursal registro ingresos únicamente por la prestación de servicios de ingeniería para el cruce subfluvial en el Río Napo y transporte de equipos a la Compañía Gasdynca del Ecuador S.A. por US$144,000.

El 23 de enero del 2007, se constituyó el "Consorcio Harbert – PEC" en el cual participan la Sucursal y Project Enginnering and Construction y cuyo objeto fue la construcción de plataformas en el Bloque 16 por un valor de US$4,100,000. El Consorcio tenía una duración aproximadamente hasta mayo del 2007, tiempo que tomaba la ejecución de los trabajos en el Bloque.

1. **OPERACIONES: (Continuación):**

La participación de la Sucursal en el Consorcio fue del 50% lo que le daba derecho a participar en los resultados del Consorcio en este mismo porcentaje. De este contrato la Sucursal no ha tenido ingresos durante el 2008; este contrato se encuentra en proceso de liquidación.

Por instrucciones de casa matriz, en el año 2008, la Sucursal realizó la venta de gran parte de sus activos.

Con fecha 31 de diciembre del 2004, se publicó en el Registro Oficial No. 494, ciertas reformas al Reglamento de Aplicación de la Ley de Régimen Interno, referente a precios de transferencia de las operaciones realizadas con partes relacionadas del exterior. Estas reformas son aplicables a partir del año 2005.

Con fecha 8 de diciembre de 2009, se firma el contrato C0079-PAM-2009 de Prestación de Servicios de Desarrollo de la Ingeniería de Detalle, Procura de Bienes y la Ejecución de los Cruces Subfluviales, para el desarrollo del Campo Pañacocha, entre Petroamazonas Ecuador S.A. y Harbert International Establishment S.A. por una vigencia de siete meses conforme al cronograma presentado por la contratista en su oferta por un monto aproximado de US$9,800,00. Petroamazonas Ecuador S.A. entregará en calidad de anticipo el diez por ciento (10%) del valor del Contrato, previa la presentación de la Garantía de Buen Uso del Anticipo. Para el valor restante de la obra (el 90%) del precio del contrato se realizará contra presentación de facturas mensuales elaboradas por la Contratista.

Durante los años 2009 y 2008 bajo el esquema de dolarización, los precios de los bienes y servicios locales han mantenido un proceso de ajuste, lo cual determino un índice de inflación del 4.3% y 9% para estos años respectivamente.

2. **RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD**

A continuación se resume las principales políticas de contabilidad que sigue la Sucursal las mismas que están de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), las cuales son similares a las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC). En el futuro se planea adoptar formalmente las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF); para aquellas situaciones específicas que no estén consideradas por las NEC, las NIC proveerán los lineamientos a seguirse como principios de Contabilidad aplicables en el Ecuador. Estas Normas requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros, y para efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aún cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la Administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

a. Bases de presentación

Los estados financieros adjuntos han sido preparados sobre la base del costo histórico, modificado en lo que respecta a los saldos originados hasta el 31 de marzo del 2000, fecha a la cual los registros fueron convertidos a dólares de E.U.A. mediante los lineamientos de ajustes y conversión contenidos en la NEC 17.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD (Continuación):

b. Inventarios

Corresponden principalmente a importaciones en tránsito necesarios para la prestación de servicios.

c. Propiedad, maquinaria y equipo

Propiedad, maquinaria y equipo hasta el 31 de diciembre del 2007 se presenta al costo histórico o valor ajustado y convertido a dólares de acuerdo con lo establecido en la NEC 17, según corresponda, menos la depreciación acumulada; más el revalúo de ciertos activos el monto neto de los activos fijos no excede su valor de utilización económica.

Durante el 2008 por instrucciones de Casa Matriz la Sucursal vendió o liquido todos los activos fijos. Para la ejecución del nuevo contrato en el 2009 realizó una internación temporal de maquinaria por un período de nueve meses.

El valor de los activos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año, mientras que las mejoras y adiciones de importancia se capitalizan.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de línea recta.

d. Reconocimiento de ingresos y costos

Los ingresos por servicios y los costos relacionados son registrados con base en el principio de realización, esto es cuando los servicios son prestados.

e. Reconocimiento de gastos

Los gastos se registran por el método del devengado cuando se conocen.

f. Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF

Mediante Resolución No. 08.G.DSC.010 publicada en el Registro Oficial No. 498 de fecha 31 de diciembre del 2008, la Superintendencia de Compañías ratifica y establece la obligatoriedad de aplicar las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF´s) de acuerdo a un cronograma, estableciendo tres grupos de compañías que se encuentran bajo su control y vigilancia que deberán implementar dichas normas a partir de los años 2010, 2011 y 2012 respectivamente. De acuerdo con este cronograma, la Sucursal debe cumplir con este requerimiento a partir del año 2011 y para efectos comparativos el año 2010, sin embargo la Sucursal podrá adoptar estas normas voluntariamente de forma anticipada.

h. Registros contables y unidad monetaria

Los registros contables de la Sucursal se llevan en Dólares de E.U.A., que es la unidad monetaria adoptada por la República del Ecuador.

3. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS:

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, el efectivo en caja y bancos se integraban de la siguiente manera:

	2009	2008
Efectivo en caja y bancos	263,031	2,000
	263,031	2,000

4. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR:

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, las cuentas por cobrar se conformaban de la siguiente manera:

		2009	2008
Clientes	(1)	935,151	9,939
Anticipos proveedores	(2)	140,751	358,848
Compañías relacionadas	(Ver Nota 9)	128,376	-
Impuestos retenidos	(Ver Nota 10)	97,509	49,673
IVA – Crédito tributario		46,582	5,426
Empleados		4,960	-
Otras		1,900	1,900
		1,355,229	425,786

(1) Al 31 de diciembre del 2009, corresponde a la facturación del 10% del contrato con Petroamazonas Ecuador S.A. por US$952,154 menos US$17,003, que corresponden a la retención en la fuente.

(2) Al 31 de diciembre del 2009, se conformaba de la siguiente manera:

		2009
Pecproject Engineering & Construction	(a)	59,420
Ben Roberts	(b)	18,825
Harbert Directional Drilling S.A.	(c)	17,174
Ejinpro Cia.Ltda.	(d)	16,250
Luis Fernando González.	(e)	7,000
Leoncables		6,032
Schwartz & Drouet		5,700
Hddecuador		5,000
Telalca		4,850
Diego Larrea		500
		140,751

(a) Corresponde a la venta de maquinaria realizada en el año 2007, que se encuentra pendiente de recuperar.

4. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR (Continuación):

(b) Corresponde a préstamos realizado al Gerente General la cual fue liquidada en julio del 2010.

(c) Al 31 de diciembre del 2009, corresponde a pagos por cuenta de esta compañía por la compra de boletos de viaje más el pago de roles del personal local y extranjero según el siguiente detalle:

	2009
Luis Fernando González	4,450
Gabriel Molina	3,500
Sixto Unapucha	2,500
Santiago Mejía.	2,000
Patricio Chulca	1,400
Tres boletos de viaje	3,324
	17,174

Los pagos se realizaron mediante depósitos en la cuenta de ahorros del Banco Pichincha C.A. de cada una de estas personas.

(d) Al 31 de diciembre del 2009, corresponde al pago del 60% de anticipo del contrato civil de prestación de servicios técnicos especializados para la elaboración del presupuesto de la invitación a ofertar "Concurso de ofertas No. 127-PAM para el desarrollo de la ingeniería de detalle, procura de bienes y la ejecución de las obras de construcción "I.P.C." de la línea de flujo, cable de potencia, fibra óptica y cruces subfluviales, para el desarrollo del campo pañacocha" celebrado el 22 de junio del 2009 entre Harbert International Establishment S.A. y la compañía Ejecución Integral de Proyectos Ejinpro Cía. Ltda. Por una suma de US$13,190.

(e) Al 31 de diciembre del 2009 corresponde a un anticipo por US$7,000 del contrato civil de prestación de provisión de oficinas equipadas celebrado el 1 de noviembre del 2009 entre Harbert International Establishment S.A., Sucursal Ecuador y Luis Fernando González para liquidar este anticipo se ha acordado un descuento de US$1,000 mensuales desde la fecha del contrato.

Por el contrato civil de prestación de servicios técnicos especializados celebrado el 01 de noviembre del 2009 entre Harbert International Establishment S.A. y Ejinpro Cía. Ltda., se entrega un anticipo por US$25,000 en dos partes, uno por US$10,000 y otro por US$15,000, mismo que al 30 de abril del 2010 se encuentra totalmente liquidado en la proporción que establece el contrato.

5. INVENTARIOS:

Al 31 de diciembre del 2009 corresponde a la importación de materiales necesarios para la realización del contrato C0079-PAM-2009 de Prestación de Servicios de Desarrollo de la Ingeniería de Detalle, Procura de Bienes y la Ejecución de los Cruces Subfluviales, para el desarrollo del Campo Pañacocha, celebrado con Petroamazonas Ecuador S.A., los cuales fueron liquidados en el 2010.

6. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO:

Al 31 de diciembre del 2009 corresponde a contratos con Seguros Equinoccial S.A., para cobertura de riesgos por: transporte interno, accidentes personales, todo riesgo de montaje, fiel cumplimiento del contrato, buen uso de anticipo y transporte abierto, con vencimiento en junio del 2010.

7. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, el movimiento de la propiedad, planta y equipo se fue como sigue:

	2009	2008
Saldos iniciales al 1 de enero del 2009 y 2008	-	2,487,165
Adiciones	-	-
Ventas, bajas	-	(2,364,185)
Depreciación del año	-	(122,980
Saldo final al 31 de diciembre del 2009 y 2008	-	-

8. CUENTAS POR PAGAR:

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, las cuentas por pagar se conformaban de la siguiente manera:

		2009	2008
Anticipos de clientes	(1)	899,616	-
Compañías relacionadas	(Ver Nota 9)	290,000	80,000
Retenciones en la fuente e IVA		125,843	25,216
Proveedores locales		96,335	6,682
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social – IESS		3,948	-
Otras		95,623	-
		1,511,365	111,898

(1) Corresponde al anticipo del contrato con Petroamazonas Ecuador S.A. el cual se devenga conforme se reportan las planillas del avance de obra.

9. COMPAÑÍAS RELACIONADAS:

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, los saldos con compañías relacionadas fueron como sigue:

		2009	2008
Cuentas por Cobrar: (Nota 4)			
Harbert International Establishment (Sucursal Colombia)	(1)	142,189	-
Harbert International Establishment (Sucursal Perú)	(2)	(13,813)	-
		128,376	-
Cuentas por Pagar: (Nota 8)			
HDD Panamá		130,000	-
Harbert International Establishment (Sucursal Colombia)		120,000	-
Harbert International Establishment (Casa Matriz)		40,000	80,000
	(3)	290,000	80,000

(1) Para el año 2009, corresponde principalmente a préstamos realizados para el desarrollo de las actividades de la Sucursal, sobre los cuales no se ha establecido cargos por intereses y por pago de remuneraciones del personal de Colombia.

(2) Corresponde a un préstamo recibido por US$17,313 del cual US$3,500 se encuentra cancelado; y se presentaron como cuenta por cobrar debido a que Harbert International Establishment (Sucursal Colombia) asumirá esta deuda como parte de una compensaciónón de saldos.

(3) Corresponde a transferencias bancarias desde la matriz y relacionadas.

Durante los años 2009 y 2008, las principales transacciones que se realizaron con compañías relacionadas fueron como sigue:

2009:

	Harbert International Establishment Casa matriz	Harbert Sucursal Colombia	Harbert Sucursal Perú.	Harbert Directional Drilling Ltda.
Transferencias recibidas	(40,000)	(120,000)	(17,313)	(130,000)
Préstamos entregados	-	317,248	-	-
Cobro de préstamos	-	(300,000)	-	-
Cruce de cuentas		124,941	3,500	-

9. COMPAÑÍAS RELACIONADAS (Continuación):

2008:

	Harbert Casa Matriz	Harbert Sucursal Colombia	Harbert Sucursal Perú.	B.L. Harbert Sucursal Ecuador	B.L. Harbert Casa Matriz	Harbert Sucursal Trinidad y Tobago
Venta de equipos	36,773	-	-	-	-	-
Pago de dividendos	(519,255)	-	-	-	(889,061)	-
Préstamos recibidos	350,000	-	-	-	-	-
Compensación de cuentas	(270,000)	(360,473)	(80,372)	(69,877)	(749,307)	-
Pagos de bienes y servicios.	-	786,007	-	21,701		- 2,400
Préstamos entregados	-	142,388	-	-	-	6,779
Cobro de préstamos	-	(141,791)	(185,913)	(14,784)	-	-
Ajustes	-	426,131	-	-	-	(9,179)

10. PASIVOS ACUMULADOS:

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008 pasivos acumulados se formaba como sigue:

		2009	2008
Participación 15% trabajadores	(1)	33,427	-
Décimo tercer sueldo		1,530	-
Fondos de reserva		1,378	4,646
Vacaciones		1,285	-
Décimo cuarto sueldo		685	-
		38,305	4,646

(1) De acuerdo con las leyes laborables vigentes, la Sucursal debe destinar el 15% de su utilidad anual antes del impuesto a la renta, para repartirlo entre sus trabajadores.

El movimiento de la provisión para participación a trabajadores fue como sigue:

	2009	2008
Saldo inicial al 1 de enero del 2009 y 2008	-	-
Provisión del año	33,427	-
Pagos	-	-
Saldo final al 31 de diciembre del 2009 y 2008	33,427	-

11. IMPUESTO A LA RENTA :

a. Contingencias

De acuerdo con la legislación vigente, los años 2005 al 2009 aún están sujetos a una posible fiscalización por parte de las autoridades tributarias.

b. Tasa de impuesto

La tasa para el impuesto a la renta vigente para los años terminados el 31 de diciembre del 2009 y 2008, fue del 25% sobre la utilidad tributable y del 15% sobre las utilidades reinvertidas, conforme lo dispuesto en la Ley de Reforma Tributaria y su Reglamento publicado en el Suplemento del Registro Oficial No. 484 de 31 de diciembre de 2001.

Para el año 2008 la Sucursal presentó pérdida tributaria, por lo que no causó impuesto a la renta. Para el año 2009 el impuesto a la renta fue calculado a la tasa del 25% sobre la utilidad gravable.

c. Movimiento

El movimiento del impuesto a la renta fue como sigue:

Activo:

	2009	2008
Saldo inicial al 1 de enero del 2009 y 2008	49,673	294,987
Impuestos retenidos del año	24,898	7,625
Anticipo impuesto a la renta	22,938	-
Baja de impuestos retenidos	-	(252,939)
Saldo final a favor de la Sucursal al 31 de diciembre del 2009 y 2008 (Ver Nota 4)	97,509	49,673

Al 31 de diciembre del 2008, la Sucursal presenta diferencias entre la declaración de impuesto a la renta y los registros contables, en activos y en resultados del ejercicio por US$42,049 que no se encuentra debidamente documentada.

Pasivo:

Saldo inicial al 1 de enero del 2009 y 2008	-	-
Provisión del año	47,356	-
Compensación con retenciones en la fuente del año	-	-
Pago	-	-
Saldo final al 31 de diciembre del 2009 y 2008	47,356	109,667

11. IMPUESTO A LA RENTA (Continuación):

d. Conciliación tributaria

	2009	2008
Utilidad (o Pérdida) del ejercicio 2009 y 2008	222,849	(40,228)
(-) Participación 15% trabajadores	(33,427)	(-)
(-) Otras rentas exentas	-	(42,049)
+ Gastos no deducibles	-	54,478
Utilidad (Pérdida) gravable 2009 y 2008	189,422	(27,779)
25% impuesto a la renta	47,356	-

e. Pérdidas fiscales amortizables

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, la Sucursal mantenía pérdidas fiscales amortizables para ejercicios futuros por US$2,513,508. Estas pérdidas podrán amortizarse contra resultados positivos en los cinco años siguientes al que se originaron, sin que excedan del 25% de la utilidad tributable de cada año.

12. RESERVA FACULTATIVA

Corresponde a reservas especiales determinadas por el accionista de la casa matriz en períodos anteriores.

13. RESERVA DE CAPITAL

Incluye los valores de las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria originados en ajustes por reexpresión y conversión hasta el 31 de marzo del 2000. Esta reserva puede ser total o parcialmente capitalizada. El saldo de esta cuenta no está disponible para el pago de dividendos en efectivo.

14. RESULTADOS ACUMULADOS:

Durante el año 2008 por disposición de Casa Matriz, la Sucursal declaró dividendos sobre resultados de años anteriores por US$1,408.316 los cuales se liquidaron mediante compensación de cuentas.

15. CONTRATOS DE SERVICIOS:

Para los años 2009 y 2008 los principales contratos que han generado ingresos para la Sucursal fueron los siguientes:

Con fecha 8 de diciembre de 2009, se firma el contrato C0079-PAM-2009 de Prestación de Servicios de Desarrollo de la Ingeniería de Detalle, Procura de Bienes y la Ejecución de los Cruces Subfluviales, para el desarrollo del Campo Pañacocha, entre

15. CONTRATOS DE SERVICIOS (Continuación):

Petroamazonas Ecuador S.A. y la Sucursal Harbert International Establishment S.A. por una vigencia de siete meses conforme al cronograma presentado por la contratista en su oferta por un monto aproximado de US$ 9,800,000. Los pagos se efectuarán mediante el Sistema de Pagos Interbancarios del Banco Central del Ecuador, a través de transferencia a la cuenta de la Contratista; Petroamazonas Ecuador S.A. entregará en calidad de anticipo el diez por ciento (10%) del valor del Contrato, previa la presentación de la Garantía de Buen Uso del Anticipo.

Para el valor restante de la obra (el 90%) del precio del contrato se realizará contra presentación de facturas mensuales elaboradas por la Contratista.

Para el año 2008, la Sucursal registró ingresos únicamente por la prestación de servicios de ingeniería para el cruce subfluvial en el Río Napo y transporte de equipos a la Compañía Gasdynca del Ecuador S.A. por US$144,000.

16. OTROS INGRESOS:

Para los años 2009 y 2008, otros ingresos netos, se conformaba de la siguiente manera:

	2009	2008
Depósitos contratos anteriores	252,875	
Venta de maquinaria y equipo	-	2,153,100
Venta de chatarra	60,000	-
Baja de activos fijos	-	(923,810)
Reversión provisiones acumuladas	-	209,500
Reversión provisión vacaciones	-	131,682
Ajuste baja de pasivos	17,121	360,679
Gastos bancarios, neto	24	(1,082)
Otros	1,218	
	331,238	1,930,069

17. CUENTAS DE ORDEN:

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008 la Sucursal mantiene como cuentas de orden, cuatro vehículos que ingresaron al país bajo el Régimen de Internación Temporal con reexportación en el mismo estado desde el 28 de octubre del 2003. A la fecha de este reporte no se ha realizado la gestión para la nacionalización o de exportación de los mismos.

18. CONTINGENCIAS:

Al 31 de diciembre del 2009, existe una demanda en contra de la Sucursal bajo la causa No. 2007-0589 planteada por el Lcdo. Carlos Iglesias, propuesta por el Dr. Winston Gómez Carrillo, en su calidad de Gerente General de la Compañía Mercantil Gómez – Rosero Compañía Consultores, por la cuantía de US$200,000, a la fecha de este informe no se conoce la resolución final de esta demanda.

18. DIFERENCIAS ENTRE REGISTROS CONTABLES E INFORME DE AUDITORÍA:

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, las cifras presentadas en el informe difieren de los registros contables de la Compañía, en los siguientes aspectos:

2009:

		Reclasificaciones y Ajustes		
	Según registros Contables	Débito	Crédito	Según informe de auditoría
Activo:				
Impuestos retenidos	50,153	47,356	-	97,509
	50,153	47,356	-	97,509
Pasivo:				
Impuesto a la renta	-	-	47,356	47,356
	-	-	47,356	47,356
	50,153	47,356	47,356	50,153

19. EVENTOS SUBSECUENTES:

- ✓ Entre el 31 de diciembre del 2009 y la fecha de emisión de este informe (10 de septiembre del 2010), no se han producido eventos adicionales, que en opinión de la Administración de la Sucursal pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros que no se hayan revelado en los mismos o en sus notas.