TESCO CORPORATION

INFORME DEFINITIVO

AUDITORIA EXTERNA

AÑO 2010

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
27 ABR. 2011
OPERADOR 08
QUITO

INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS Y DIRECTIVOS DE TESCO CORPORATION SUCURSAL ECUADOR

1. He auditado los siguientes Estados Financieros: Estado de situación financiera, Estado de resultados, Estado de flujo de efectivo y Estado de evolución del patrimonio que se adjuntan de TESCO CORPORATION SUCURSAL ECUADOR al 31 de diciembre de 2010 con sus respectivos anexos. Dichos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basados en mi auditoría.

2. He realizado mi auditoría de acuerdo con las Normas vigentes en el Ecuador que a partir del ejercicio económico 2009 son NIAA (Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento), estas normas requieren que planifique y ejecute la auditoría para obtener razonable seguridad de que los estados financieros no tienen errores significativos. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta los montos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también una evaluación y cumplimiento tanto de los principios de contabilidad utilizados, de las normas ecuatorianas de contabilidad (N.E.C.), de las estimaciones importantes efectuadas por la administración y de las normas legales y tributarias vigentes en el país, así como una evaluación de la presentación en conjunto de los estados financieros. Considero que mi auditoria provee una base razonable para mi opinión.

3. En mi opinión los estados financieros presentan de forma razonable todos los aspectos significativos de la posición financiera de la compañía TESCO CORPORATION SUCURSAL ECUADOR al 31 de diciembre de 2010 de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados (P. C. G. A.) en el Ecuador.

4. Las cifras presentadas al 31 de diciembre del 2009 han sido incluidas solamente para propósitos comparativos.

5. Como se menciona ampliamente en el litera a) de la nota N° 2 a los estados financieros, TESCO CORPORATION SUCURSAL ECUADOR que, pertenece al segmento de pymes que posee menos de US $4´000.000 en activos totales hasta el 31 de diciembre de 2007, bloque 3, preparará sus últimos estados financieros y llevará sus registros de contabilidad de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) hasta el ejercicio económico 2011, paralelamente se desarrollarán registros tomando en cuenta las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para generar los estados financieros de transición, comparables, para su aplicación a partir de su vigencia según la legislación ecuatoriana en el ejercicio económico 2012.

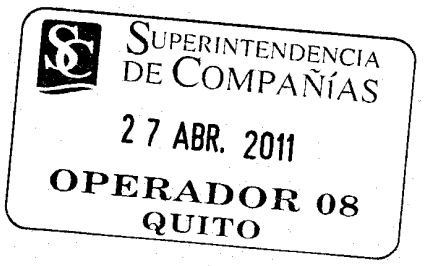
6. Respecto del impuesto a la renta, declaraciones del IVA retenciones en la fuente y otros impuestos fiscales, la empresa cumple correctamente con estas obligaciones.

7. Adicionalmente, es importante mencionar que la compañía cumple con todas las leyes ecuatorianas con respecto a los derechos de propiedad intelectual.

Quito, 19 de abril de 2011

Atentamente,

Lcdo. Luis Santander
R.N.A.E. 0235



TESCO CORPORATION SUCURSAL ECUADOR
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2010

ACTIVOS	**NOTAS**	
ACTIVOS CORRIENTES		
Caja y equivalentes de caja	3	136.004
Cuentas por cobrar	4	331.596
Otras Cuentas por Cobrar	5	398.394
Inventario	6	321.744
Impuestos pagados por anticipado	7	88.969
Gastos Anticipados	8	798
Total Activos Corrientes		**1.277.504**
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	9	
Bienes		1.121.521
(-) Depreciación acumulada		122.704
Total Propiedad Planta y Equipo Neto		**998.817**
TOTAL ACTIVOS		**2.276.320**
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS		
PASIVOS CORRIENTES		
Cuentas por Pagar	10	22.343
Impuestos por Pagar	11	72.821
Provisiones Sociales	12	44.299
Intercompany por Pagar	13	717.304
Total Pasivos Corrientes		**856.767**
TOTAL PASIVOS		**856.767**
PATRIMONIO		
Capital suscrito y pagado		2.000
Reserva de capital		2.169
Ganancias Retenidas		1.295.924
Utilidad del Ejercicio		119.461
TOTAL PATRIMONIO		**1.419.554**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		**2.276.320**

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
27 ABR. 2011
OPERADOR 08
QUITO

Ver notas a los Estados Financieros

TESCO CORPORATION SUCURSAL ECUADOR
ESTADOS DE RESULTADOS
Del 1 de enero al 31 de diciembre del 2010

	NOTAS	
Ventas	14	1.139.442
(-) Costo de Ventas	15	756.132
(=) MARGEN BRUTO		**383.310**
GASTOS OPERACIONALES		
(-) Gastos Administrativos	16	183.807
(-) Gastos de Ventas	17	80.042
(=) UTILIDAD OPERACIONAL		**119.461**

Ver notas a los Estados Financieros

TESCO CORPORATION SUCURSAL ECUADOR
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

Efectivo y sus equivalentes al principio del período	141.873
Flujo de Efectivo en Actividades de Operación	
Efectivo neto recibido de clientes	
Ventas	1.139.442
(-) Cuentas por Cobrar	-124.279
Total efectivo neto recibido de clientes	**1.263.721**
Total efectivo disponible neto disponible durante el período	**1.405.594**
Efectivo neto pagado a proveedores y empleados	
(-) Costo de Ventas	756.132
(-) Inventarios	32.709
Cuentas por Pagar	14.942
Total efectivo neto pagado a proveedores y empleados	**-773.899**
Efectivo neto usado para cubrir gastos de operación	
(-) Gastos de Administración y Ventas	90.329
(-) Otras Cuentas por Cobrar	398.394
(-) Impuestos Anticipados	-69.742
(-) Gastos Anticipados	-6.334
Impuestos por Pagar	-76.783
Provisiones Sociales	-52.565
Total efectivo neto usado para cubrir gastos de operación	**-541.995**
Total efectivo neto proveniente de actividades de operación	**89.700**
Flujo de efectivo en Actividades de Financiamiento	
Acreedores Largo Plazo	717.304
Total efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	**747.304**
Flujo de efectivo en Actividades de Inversión	
(-) Adiciones de Propiedades planta y equipo	671.000
Total Efectivo neto utiizado en actividades de inversión	**-671.000**
Efectivo y sus equivalentes al final del período	**136.004**

TESCO CORPORATION SUCURSAL ECUADOR
ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2010

CAPITAL SOCIAL	
Saldo al inicio del año	2.000
Movimiento del año	0
TOTAL	**2.000**
RESERVA DE CAPITAL	
Saldo al inicio del año	2.169
Movimiento del año	0
TOTAL	**2.169**
UTILIDADES ACUMULADAS	
Saldo al inicio del año	1.037.927
Transferencia desde utilidad ejercicio económico año 2009	257.997
TOTAL	**1.295.924**
UTILIDAD DEL EJERCICIO 2009	
Saldo al inicio del año	257.997
Transferencia a Utilidades Acumuladas	-257.997
TOTAL	**0**

RESUMEN DE MOVIMIENTO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2010

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	
Saldo al inicio del año	1.300.093
Utilidad del ejercicio 2010	119.461
SALDO FIN DEL AÑO	**1.419.554**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2010

NOTA 1. DESCRIPCIÓN DEL NEGOCIO

La sucursal fue constituida bajo la denominación de TESCO CORPORATION ECUADOR INC. El 1 de junio de 1998 con un capital social de 50`000.000 de sucres (US$ 2.000) y aprobada por la Superintendencia de Compañías según resolución Nº 981111150 del 14 de mayo de 1998, legalmente inscrita en el Registro Mercantil el 01 de junio de 1998.

Su objeto social es la compra, venta y arrendamiento de equipos y prestación de servicios para la industria petrolera.

NOTA 2. POLÍTICAS DE CONTABILIDAD MÁS SIGNIFICATIVAS

a) Base de Presentación.-

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) las cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones, que se requiere presentar en las mismas. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en tales circunstancias.

Las NEC emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador (FNCE), son similares a ciertas Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) promulgadas en años anteriores de las que se derivan, sin embargo, no han sido actualizadas en función de los cambios o enmiendas recientes introducidas en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), así como no todas las NIIF han sido adoptadas por la FNCE. La compañía entrará en el proceso de preparación para la implementación de las Normas internacionales de Información financiera (NIIF) para cumplir con la disposición legal de cambiar las Normas ecuatorianas de contabilidad (NEC) y Principios de contabilidad generalmente aceptados (PCGA) por las NIIF y NIC (Normas internacionales de información financiera y normas internacionales de contabilidad) a partir del año 2012 por encontrarse dentro de las compañías "Pymes" que al 31 de diciembre de 2007 poseían menos de US $4.000.000 en activos totales, "bloque 3",por lo que paralelamente a los estados financieros según PCGA y NEC la administración desarrollará los estados financieros del año 2011 año de transición según NIC Y NIFF para generar el precedente comparable exigido por las nuevas normas de información financiera.

b) Preparación de los estados financieros.-

Los registros contables de la compañía en los que se fundamentan los estados financieros son llevados en dólares estadounidenses a partir del primero de abril del año 2000.

c) Ingresos y Costos.-

Los ingresos por ventas son reconocidos en base a las facturas las cuales son emitidas al momento de realizar las ventas a los clientes y los costos se registran con base en las facturas emitidas por los proveedores.

d) Inventarios.-

Al cierre del ejercicio los costos de los inventarios de la compañía no exceden al valor del mercado.

e) Propiedad Planta y Equipo.-

Los bienes de propiedad planta y equipo se muestran al valor acumulado al 31 de diciembre de 2009 más las adiciones del ejercicio económico 2010 al costo. Los cargos por depreciación se hacen a los resultados del ejercicio en base al método de línea recta y las depreciaciones han sido determinadas a base del sistema legal tributario.

Bien	**Tasa**
Maquinaria y Equipo	10%

NOTA 3. CAJA Y EQUIVALENTE DE CAJA

Al 31 de diciembre del 2010 esta cuenta incluye lo siguiente:

Citybank	135.704
Caja Chica	300
TOTAL	**136.004**

NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2010 esta cuenta incluye lo siguiente:

Dygoil CIA LTDA	33.988
Baker Hughes internacional Branches INC	111.888
Petroamazonas Ecuador S.A.	56.896
Baker Hughes internacional Branches INC	26.062
Petroamazonas	105.056
º Provisión cuentas incobrables	-2.294
TOTAL	**331.596**

ºANEXO PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES:

Saldo al comienzo del año	266
Provisión del año	2.028
Saldo al final del año	**2.294**

De acuerdo con lo que dispone el Art. 11 de la Ley de Régimen Tributario interno, la empresa está facultada a crear una provisión deducible de impuesto a la renta para créditos incobrables originados en operaciones del giro ordinario del negocio, efectuados en cada ejercicio impositivo a razón del 1% anual sobre los créditos comerciales concedidos en dicho ejercicio y que se encuentran pendientes de recaudación al cierre del mismo, sin que la provisión acumulada pueda exceder del 10% de la cartera

Tesco Corporation Ecuador se ha acogido a la disposición anterior y ha hecho una provisión igual al 1% de clientes llegando al saldo de $ US 2.294, monto que puede ser utilizado para cubrir eventuales riesgos de incobrabilidad.

NOTA 5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2010 esta cuenta incluye lo siguiente:

Harrison Perdomo	112
Restaurante el Chacal Garantía	30
Servicio de Rentas Internas	89.232
* Tesco Venezuela	235.731
* Tesco Houston	10.505
* Tesco México	38.713
* Tesco Perú	24.072
TOTAL	**398.394**

* Los saldos de estas cuentas corresponden a préstamos en maquinaria a compañías relacionados acumulados hasta el 2010. Estos préstamos no generan intereses y no se han establecido plazos de cobro.

NOTA 6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2010 esta cuenta incluye lo siguiente:

Inventaros repuestos	321.744
TOTAL	**321.744**

NOTA 7. IMPUESTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Al 31 de diciembre del 2010 esta cuenta incluye lo siguiente:

Crédito Tributario Servicios	1.915
Crédito Tributario Importaciones	73.694
Retención en la Fuente año 2010	13.360
TOTAL	**88.969**

NOTA 8. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Al 31 de diciembre del 2010 esta cuenta incluye lo siguiente:

Gastos prepagados	798
TOTAL	**798**

NOTA 9. PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre del 2010 esta cuenta incluye lo siguiente:

Saldo Inicial	407.481
Aumentos	671.000
Depreciación del período	-79.663
TOTAL	**998.818**

CUADRO COMPARATIVO DE PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO

ACTIVO	SALDO AL 1-ene-10	AUMENTOS	SALDOS AL 31-dic-10
Maquinaria CR	449.911	671.000	1.120.911
Equipo de Computación	610	0	610
TOTAL	**450.521**	**671.000**	**1.121.521**

CUADRO COMPARATIVO DE DEPRECIACIÓN ACUMULADA

ACTIVO	SALDO AL 1-ene-10	DEP. DEL PERIODO	SALDO AL 31-dic-10
Dep. Ac. Maquinaria CR	42.888	79.460	122.348
Dep. Ac. Equipo de computación	152	203	355
TOTAL	**43.040**	**79.663**	**122.703**

NOTA 10. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2010 esta cuenta incluye lo siguiente:

Cuentas por pagar proveedores	22.343
TOTAL	22.343

NOTA 11. IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2010 esta cuenta incluye lo siguiente:

Retenciones de IVA	250
Impuesto Renta Retenciones en la Fuente	1.342
IVA en Ventas	17.398
Impuesto a la renta Cia	53.830
TOTAL	**72.821**

NOTA 12. PROVISIONES SOCIALES

Al 31 de diciembre del 2010 esta cuenta incluye lo siguiente:

Décimo Tercer Sueldo	1.488
Décimo Cuarto Sueldo	533
15% Trabajadores	37.998
Aportes IESS	4.280
TOTAL	**44.299**

NOTA 13. INTERCOMPANY POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2010 esta cuenta incluye lo siguiente:

Tesco Colombia	534.427
Tesco Galgary, Alberta Canada	182.877
TOTAL	**717.304**

* Los saldos de estas cuentas corresponden a préstamos en maquinaria de compañías relacionados acumulados hasta el 2010. Estos préstamos no generan intereses y no se han establecido plazos de cobro.

NOTA 14. VENTAS

Al 31 de diciembre del 2010 esta cuenta incluye lo siguiente:

Repuestos	33.904
Anillo de Torque	304.717
Servicios	785.899
Venta de Activo Fijo	14.922
TOTAL	**1.139.442**

NOTA 15. COSTO DE VENTAS

Al 31 de diciembre del 2010 esta cuenta incluye lo siguiente:

Repuestos	22.072
Anillo de torque	249.657
Servicios	469.481
Venta de Activos Fijos	14.922
TOTAL	**756.132**

NOTA 16. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Al 31 de diciembre del 2010 esta cuenta incluye lo siguiente:

Sueldos	7.930
Aporte patronal	964
Décimo tercer sueldo	661
Décimo cuarto sueldo	247
Fiondos de reserva	596
Utilidades 15% Participación trabajadores	8.231
Atención al personal	3.267
Otros beneficios del personal	1.406
Gastos de viaje y movilización	6.445
Movilizacion trámites	124
Reparación y Mantenimiento	581
Courier	253
Comunicaciones	6.742
Mensajería	2.460
Suministro y útiles de oficina	2.102
Arriendos	8.160
Gastos bancarios	1.079
Atención a terceros	631
Cuotas; contribuciones y otros impuestos	19.086
Impuesto a la salida de divisas	980
Impuesto a la renta	53.830
Gasto IVA que no constituye crédito fiscal	2.480
Movilización trámites	30
Reparación y mantenimiento	376
Financieros y contables	33.420
Legales	19.701
Cuentas incobrables	2.028
TOTAL	**183.807**

NOTA 17. GASTO DE VENTAS

Al 31 de diciembre del 2010 esta cuenta incluye lo siguiente:

Sueldos	49.111
Aporte patronal	6.124
Décimo tercer sueldo	4.200
Décimo cuarto sueldo	247
Fondos de reserva	3.848
15% Participación Trabajadores	6.704
Atención al personal	476
Gastos de viaje y movilización	5.593
Movilización tramites	74
Suministros de oficina	30
Atención a clientes	3.568
Capacitación	67
TOTAL	**80.042**

NOTA 18. UTILIDAD DEL EJERCICIO

Cálculo de la participación laboral de utilidades

Utilidad antes de Partcipación Laboral e impuestos	211.290
(+) Gastos no deducibles	42.030
TOTAL	253.320
15% Participación Trabajadores	37.998
Base Imponible para el cálculo del Impuesto a la Renta	215.322
(-)25% Impuesto a la renta 2010	53.830
Impuesto a la Renta causado	53.831
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	-13.360
Impuesto a la renta por pagar	40.471
UTILIDAD DEL EJERCICIO	119.461