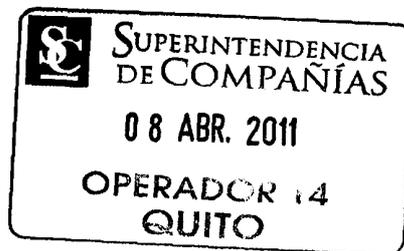


MARMAOIL S.A.

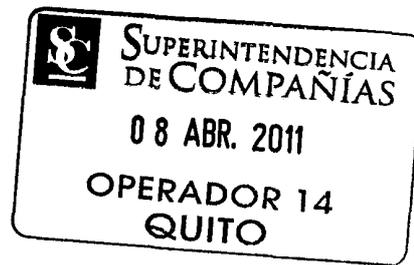
AUDITORIA FINANCIERA



AÑO 2010

MARMAOIL S.A.

DICTAMEN DEL AUDITOR

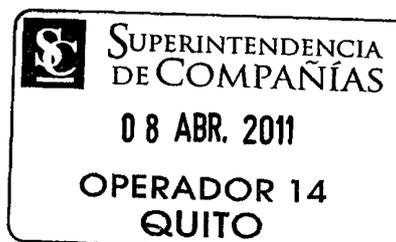


AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010

**DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE  
A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE MARMAOIL S.A.**

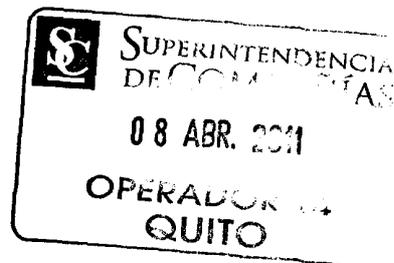
1. He auditado el Balance General adjunto de MARMAOIL S.A., al 31 de diciembre de 2010, y el correspondiente Estado de Resultados, Estado de Flujo del Efectivo y Estado de Cambios en el Patrimonio a esa fecha. Dichos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en la auditoría.
2. Mi auditoría se efectuó de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAAs. Dichas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable y aseguramiento de si los estados financieros no contiene 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 las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y Principios de Contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que mi auditoría provee una base razonable para mi opinión.
3. Debido a que la contratación de auditoría externa, fue posterior al cierre de los estados financieros al 31 de diciembre de 2010, no se pudo participar en la constatación física del activo fijo efectuado por la compañía, por tanto se desconoce los posibles efectos que tenga sobre los estados financieros.
4. En mi opinión, los estados financieros antes mencionados excepto por el efecto de los ajustes y/o reclasificaciones si los hubiere, que pudieran originarse por lo señalado en el párrafo 3 de este informe, presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de MARMAOIL S.A., al 31 de diciembre de 2010, el resultado de sus operaciones por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad y de las disposiciones legales vigentes.

  
CPA. Dr. Hernán Góngora E.  
SC- RNAE-671  
Quito, 25 de Febrero de 2011.



# MARMAOIL S.A.

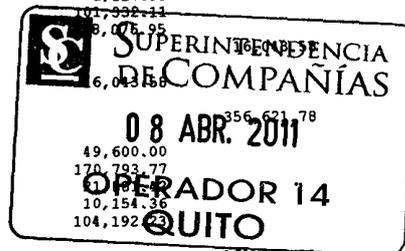
## ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS



AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010

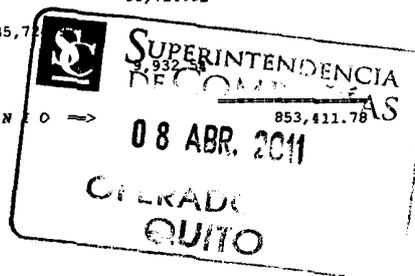
**MARMAOIL S.A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**  
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

<u>*** ACTIVO ***</u>		853,411.78
DISPONIBLE EN CAJA		150.00
CAJA CHICA	150.00	
FONDOS BANCARIOS		191,719.75
BANCO DEL PICHINCHA	190,626.75	
FUNDESARROLLO	1,093.00	
CUENTAS POR COBRAR (C.PLAZO)		52,153.92
CTAS POR COBRAR CLIENTES	52,153.92	
PROVISION CUENTAS INCOBRABLES		991.06
(-) PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	991.06	
OBRA ALCANTARILLADO CUENDINA		4,469.68
ALCANTARILLADO CUENDINA MATERIALES	44.44	
ALCANTARILLADO CUENDINA COS.INDIREC	4,425.24	
OBRA ALCANTARILLADO TURUBAMBA		5,667.10
ALCANTARILLADO TURUBAMBA MATERIALES	30.58	
ALCANTARILLADO TURUBAMBA MANO OBRA	106.00	
ALCANTARILLADO TURUBAMBA COS.INDIRE	5,530.52	
OBRA ALCANTARILLADO CONOCOTO		13.24
ALCANTARILLADO CONOCOTO COS.INDIREC	13.24	
IMPUESTOS ANTICIPADOS		148,432.06
IMPUESTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	148,432.06	
OTRAS CUENTAS POR COBRAR		230,536.99
CUENTAS POR EMPLEADOS	1,127.93	
ANTICIPOS A PROVEEDORES	101,992.11	
CUENTAS POR COBRAR VARIOS	8,075.95	
ACTIVO FIJO NO DEPRECIABLE	6,043.58	
TERRENOS		
ACTIVO FIJO DEPRECIABLE		161,428.50
EDIFICIOS/INMUEBLES	49,600.00	
VEHICULOS	170,793.77	
MUEBLES, ENSERES, EQUIPOS OFICINA	10,154.36	
EQUIPOS DE COMPUTO	104,192.23	
MAQUINARIAS		
DEPRECIAC.ACUMULADA ACTIVOS FIJOS		
DEPRECIACION ACUMULADA NORMAL	161,428.50	
INTERESES DIFERIDOS LARGO PLAZO		9,514.86
INTERESES DIFERIDOS BCO AMAZONAS	9,514.86	
GROS CONSTITUCION, INVESTIGAC, DESARR		508.38
GASTOS DE CONSTITUCION (NETO)		508.38
Gastos de Constitución	2,033.20	
(-) Amortizac Gtos de Constitución	1,524.82	



**MARMAOIL S.A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**  
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>*** P A S I V O ***</u>	515,343.00
DOCUMENTOS POR PAGAR		23,968.28
-----		
OBLIGACIONES x PAGAR B AMAZONAS	23,968.28	
CUENTAS POR PAGAR		130,945.47
-----		
CTAS POR PAGAR PROVEEDORES NACIONAL	6,803.84	
CUENTAS POR PAGAR SRI.	485.27	
CUENTAS POR PAGAR IESS.	1,160.58	
GTO ACUMULADO x PAGAR AL PERSONAL	6,320.82	
FONDOS GARANTIA POR PAGAR	2,087.50	
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	85,971.99	
OTRAS CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS	28,115.47	
PROVISIONES POR PAGAR		1,138.33
-----		
PROVISION BENEFICIOS SOCIALES	1,138.33	
ANTICIPOS POR PAGAR		313,934.70
-----		
ANTICIPOS DE CLIENTES	313,934.70	
CUENTAS POR PAGAR (LARGO PLAZO)		45,356.22
-----		
OTRAS CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO	45,356.22	
	<u>*** P A T R I M O N I O ***</u>	338,068.78
CAPITAL CONTABLE		5,000.00
-----		
CAPITAL PAGADO	5,000.00	
RESERVAS LEGALES Y TECNICAS		88,787.32
-----		
RESERVA LEGALES	51,869.03	
RESERVAS TECNICAS DE CAPITAL	36,918.29	
APORTES FUTURA CAPITALIZACION		198,624.00
-----		
APORTES FUTURA CAPITALIZACION	198,624.00	
RESULTADOS ANTERIORES ACUMULADOS		35,724.92
-----		
UTILIDADES ANIOS ANTERIORES	35,724.92	
UTILIDAD / PERDIDA DEL EJERCICIO		
-----		
= TOTAL PASIVO (+) PATRIMONIO =>		



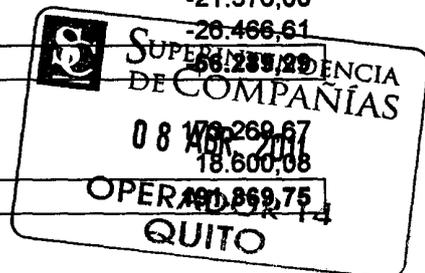
**MARMAOIL S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**  
**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)**

INGRESOS TOTALES NETOS		204,548.64
<u>VENTAS QUITO</u>		204,548.64
O.ACEQUIA ALTA FERNANDEZ LIC PUB	153,769.86	
REEMBOLSO DE GASTOS	6,365.92	
VENTA DE ACTIVOS FIJOS	517.86	
VENTAS VARIOS	18,895.00	
FACTURACION POR REALIZAR	25,000.00	
<u>COSTOS DE PRODUCCION QUITO</u>		11,721.16
<u>TOTAL COSTOS DE PRODUCCION</u>		11,721.16
COSTOS DE PRODUCCION FASE 1	11,622.61	
COSTOS OBRA TUMBACO LA CERAMICA	98.55	
		<u>192,827.48</u>
UTILIDAD EN FACTURACION ==>		
<u>GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS</u>		171,800.07
<u>GASTOS DE ADMINISTRACION</u>		171,800.07
SUELDOS Y SALARIOS	69,686.82	
OTROS GASTOS GENERALES	44,478.20	
IMPUESTOS CONTRIBUCIONES Y OTROS	6,165.56	
DEPRECIACION DE ACTIVOS FIJOS	50,519.11	
AMORTIZACION GASTOS DIFERIDOS	304.98	
GASTOS NO DEDUCIBLES	645.40	
<u>GASTOS FINANCIEROS TOTALES</u>		9,874.87
<u>GASTOS FINANCIEROS</u>		9,684.76
GTO FINANCIERO PICHINCHA	1,452.54	
GTO FINANCIERO BCO AMAZONAS	6,716.38	
GTO FINANCIERO BCO DEL AUSTRO	1,515.84	
OTROS GASTOS FINANCIEROS		190.11
GTOS FINANCIEROS ENTIDADES PUBLIC	190.11	
		<u>11,152.54</u>
RESULTADO OPERATIVO/FIANCIERO ==>		
<u>EGRESOS NO OPERATIVOS</u>		1,220.00
<u>OTROS EGRESOS FUERA DE OPERACION</u>		1,220.00
OTROS EGRESOS FUERA DE OPERACION	1,220.00	
		<u>9,932.54</u>
UTILIDAD ANTES DE TRABAJADORES E IMPUESTOS ==>		



MARMAOIL S.A.  
ESTADO DE FLUJO DE CAJA  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010  
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

1.- Flujo Neto de Operaciones	
Utilidad del ejercicio	9.932,54
Más: Gastos que no son desembolsos de efectivo	
Depreciaciones	60.961,32
Amortizaciones	304,98
Desembolsos de efectivo	<u>71.198,84</u>
Operaciones del período	
Cuentas y documentos por cobrar	46.951,75
Inventarios	-10.150,02
Impuestos anticipados	17.806,23
Préstamos a empleados	-877,09
Anticipos a proveedores	-86.604,47
Otras cuentas por cobrar varios	-12.749,79
Gastos diferidos	-9.514,86
Préstamos bancarios por pagar	-80.016,95
Proveedores	2.289,19
Obligaciones tributarias por pagar	-1.740,50
Obligaciones patronales por pagar	-33,41
Otras cuentas por pagar	47.384,72
Anticipo de clientes	258.391,75
<b>FLUJO NETO DE OPERACIONES</b>	<b>242.335,39</b>
2.- Flujo Neto de Actividades de Inversión	
Muebles y enseres	-1.160,71
Equipos de Oficina	-1.615,72
<b>FLUJO NETO DE INVERSIONES</b>	<b>-2.776,43</b>
3.- Flujo Neto de Actividades de Financiamiento	
Obligaciones banarias a largo plazo	-2.626,06
Préstamos de accionistas a largo plazo	101,24
Reservas	-15.921,86
Aporte futura capitalización	-21.376,00
Apropiación de utilidades	-26.466,61
<b>FLUJO NETO DE FINANCIAMIENTO</b>	<b>-66.289,29</b>
Más: Incremento del flujo de efectivo	18.600,08
Más: Flujo de efectivo al inicio del año	181.869,75
<b>FLUJO DEL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	<b>18.600,08</b>



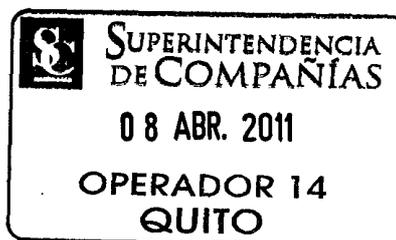
**MARMAOIL S.A.**  
**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**  
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

DETALLE	CAPITAL PAGADO	APORTES FUT. CAPITALIZ.	RESERVA LEGAL	RES.CAPITAL	OTRAS RESERVAS	UTIL. EJERCICIO ANTERIOR	PERDIDAS ACUM.	TOTAL
				REV. PATR.				
Saldo al 01 de enero del 2010	5.000,00	220.000,00	2.500,00	35.500,43	66.708,75	62.191,53	0,00	391.900,71
	5.000,00	220.000,00	2.500,00	35.500,43	66.708,75	62.191,53	0,00	391.900,71
<b>Ajustes y/o reclasificaciones</b>								
Distribución participación trabajadores						-9.328,73		-9.328,73
Impuesto a la renta año 2009						-13.168,44		-13.168,44
Apropiación para reservas					-17.339,72	-3.969,44		-21.309,16
Revalorización del patrimonio				1.417,86				1.417,86
Aportes futura Capitalización		-21.376,00						-21.376,00
Pérdida del Ejercicio 2010							9.932,54	9.932,54
Saldo al 31 de diciembre del 2010	5.000,00	198.624,00	2.500,00	36.918,29	49.369,03	35.724,92	9.932,54	338.068,78



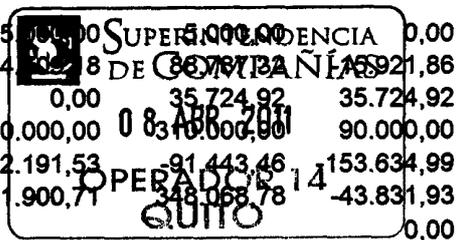
# MARMAOIL S.A.

## CUADRO COMPARATIVO DE LOS ESTADOS FINANCIEROS ENTRE EL PERÍODO 2010 Y 2009



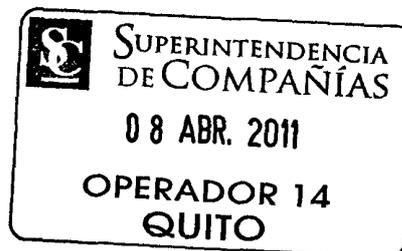
**MARMAOIL S.A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 - 2010**  
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Nota	2009	2010	Variación
<b>ACTIVOS</b>				
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>				
Caja y Bancos	5	18.600,08	191.869,75	173.269,67
Cuentas por cobrar comerciales	6	98.114,61	51.162,86	-46.951,75
Inventarios		0,00	10.150,02	10.150,02
Pagos anticipados y otras cuentas por cobrar	7	296.543,93	378.969,05	82.425,12
<b>Total Activos Corrientes</b>		<b>413.258,62</b>	<b>632.151,68</b>	<b>218.893,06</b>
<b>ACTIVO FIJO</b>				
Activo Fijo no depreciable	8	16.043,58	16.043,58	0,00
Activo Fijo depreciable		353.845,35	356.621,78	2.776,43
Menos depreciación acumulada		100.467,18	161.428,50	60.961,32
<b>Total activo fijo, neto</b>		<b>269.421,75</b>	<b>211.236,86</b>	<b>-58.184,89</b>
Intereses Diferidos		0,00	9.514,86	9.514,86
<b>ACTIVO DIFERIDO</b>				
Gastos de Constitución	9	813,36	508,38	-304,98
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>683.493,73</b>	<b>853.411,78</b>	<b>169.918,05</b>
<b>PASIVOS</b>				
<b>PASIVOS CORTO PLAZO</b>				
Cuentas y Documentos por pagar	10	243.711,98	459.986,78	216.274,80
<b>PASIVOS LARGO PLAZO</b>				
Cuentas y Documentos por pagar largo plazo	11	47.881,04	45.356,22	-2.524,82
<b>Total Pasivos</b>		<b>291.593,02</b>	<b>505.343,00</b>	<b>213.749,98</b>
<b>PATRIMONIO</b>				
Capital social	12	5.000,00	5.000,00	0,00
Reservas legales y técnicas	104	104.521,86	104.521,86	0,00
Utilidades retenidas		0,00	35.724,92	35.724,92
Aporte futuras capitalizaciones		220.000,00	220.000,00	0,00
Utilidad Pérdida del Ejercicio		62.191,53	-91.443,46	-153.634,99
<b>Total Patrimonio</b>		<b>391.900,71</b>	<b>348.068,78</b>	<b>-43.831,93</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>683.493,73</b>	<b>853.411,78</b>	<b>169.918,05</b>



**MARMAOIL S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010-2009**  
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Nota	2009	2010	Variación
Ventas netas		1.221.974,43	204.548,64	-1.017.425,79
(-) Costo de ventas		897.539,08	83.721,16	-813.817,92
<b>Margen Bruto</b>		<b>324.435,35</b>	<b>120.827,48</b>	<b>-203.607,87</b>
Gastos de administración y ventas		224.704,12	201.176,07	-23.528,05
<b>Utilidad (pérdida) en operaciones</b>		<b>99.731,23</b>	<b>-80.348,59</b>	<b>-180.079,82</b>
Gastos financieros totales		-24.079,16	-9.874,87	14.204,29
<b>Resultado operativo financiero</b>		<b>75.652,07</b>	<b>-90.223,46</b>	<b>-165.875,53</b>
Ingresos no operativos		6.594,64	0,00	-6.594,64
Egresos no Operativos		-20.055,18	-1.220,00	18.835,18
<b>Utilidad antes de trabajadores e impuestos</b>		<b>62.191,53</b>	<b>-91.443,46</b>	<b>-153.634,99</b>
<b>PARTICIPACION E IMPUESTOS</b>				
Participación a trabajadores		9.328,73	0,00	-9.328,73
Impuesto a la renta		13.215,70	0,00	-13.215,70
<b>Total participación e impuestos</b>		<b>22.544,43</b>	<b>0,00</b>	<b>-22.544,43</b>
<b>Utilidad neta</b>		<b>39.647,10</b>	<b>-91.443,46</b>	<b>-131.090,56</b>



**MARMAOIL S.A.**  
**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 - 2009**  
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	2009	2010	Variación
<b>CAPITAL SOCIAL</b>			
Saldo al comienzo y fin del año	5.000,00	5.000,00	0,00
<b>RESERVA LEGAL</b>			
Saldo al comienzo	2.500,00	2.500,00	0,00
Apropiación del año	0,00	0,00	0,00
Saldo al fin del año	<u>2.500,00</u>	<u>2.500,00</u>	0,00
<b>RESERVA DE CAPITAL</b>			
Saldo al comienzo	6.004,86	322.209,18	316.204,32
Ajuste pérdidas acumuladas	-5.983,72	0,00	5.983,72
Transferencia Utilidades retenidas	66.687,61	-17.339,72	-84.027,33
Revalorización del patrimonio	35.500,43	1.417,86	-34.082,57
Aporte futura capitalización	220.000,00	90.000,00	-130.000,00
Saldo al fin del año	<u>322.209,18</u>	<u>396.287,32</u>	74.078,14
<b>UTILIDADES RETENIDAS (PERDIDAS ACUMULADAS)</b>			
Saldo al comienzo del año	66.687,61	62.191,53	-4.496,08
Dividendos pagadas	0,00	0,00	0,00
Ajuste pérdidas acumuladas	0,00	-26.466,61	-26.466,61
Utilidad del ejercicio	-66.687,61	0,00	66.687,61
Saldo al fin del año	<u>0,00</u>	<u>35.724,92</u>	35.724,92
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>			
Saldo al comienzo del año	329.709,18	439.512,24	109.803,06
Dividendos pagados	0,00	0,00	0,00
Utilidad / Pérdida del ejercicio	62.191,53	-91.443,46	-153.634,99
Saldo al fin del año	<u>391.900,71</u>	<u>348.068,78</u>	-43.831,93



# MARMAOIL S.A.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010



## 1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONÓMICO

La compañía se denominará **MARMAOIL S.A.**, y durará cincuenta años a partir de su inscripción en el Registro Mercantil pero este plazo podrá prorrogarse o reducirse e inclusive la Compañía podrá disolverse anticipadamente, observando en cada caso las disposiciones legales pertinentes.

La compañía es de nacionalidad ecuatoriana y su domicilio principal será el distrito Metropolitano de Quito, pudiendo establecer sucursales o agencias en uno a varios lugares dentro o fuera de la República del Ecuador.

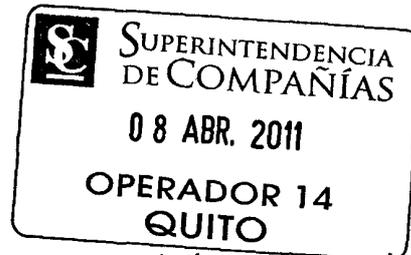
El Capital Social de la Compañía es de S/. 5.000,00 (CINCO MIL DOLARES ), divididos en cinco mil acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una, numeradas del cero uno al cinco mil inclusive, íntegramente suscrito y pagado.

La compañía estará gobernado por la Junta General de accionistas y administrada por el Gerente y Presidente.

## 2. OBJETO SOCIAL

El objeto social de la compañía será:

- La exploración y explotación de campos petroleros, operaciones de producción de petróleo, manejo ambiental, estudios tratamientos y remediaciones ambientales de áreas contaminadas por la industria del petróleo.
- La comercialización exportación, importación, distribución de petróleo y sus derivados.
- La construcción y mantenimiento de líneas de flujo, líneas de transferencia, oleoductos, gasoductos, tanques de almacenamiento para petróleo y sus derivados y agua.
- La construcción y el mantenimiento de estaciones de producción, estaciones de bombeo y mini estaciones construcción y mantenimiento de manifolds, separadores de producción, calentadores de agua, mecheros o quemadores a gas, la construcción y mantenimiento de obras civiles, arquitectónicas, agrícolas, industriales, metal mecánicas, ganaderas.



- La planificación y mantenimiento, diseño de carreteras y puentes en general, el arrendamiento de maquinarias y demás equipos.
- La inspección técnica de soldadura y montaje en general, la realización de todo tipo de trabajos de soldadura con técnicos especializados y bajo las normas y códigos nacionales e internacionales.

### 3. OPERACIONES

Las operaciones se desarrollan regidas por las disposiciones señaladas en la Ley de Compañías, y demás Leyes vigentes en el país.

### 4. RESUMEN DE POLÍTICAS IMPORTANTES DE CONTABILIDAD.

Las políticas de contabilidad más importantes se resumen a continuación:

#### a. Bases de presentación

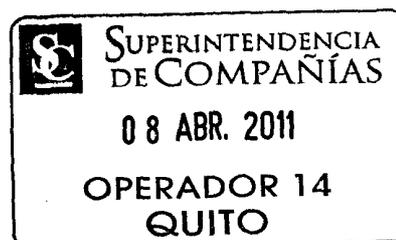
Marmaoil S.A., registra las operaciones que realiza y prepara el Balance General y el Estado de Resultado de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados PCGA y las normas ecuatorianas de contabilidad NEC.

#### b. Activos Fijos

Las adiciones realizadas durante el año 2010 están registradas al costo de adquisición.

Los activos fijos se deprecian utilizando el método de línea recta, en base a la vida útil estimada de los respectivos activos, según los siguientes porcentajes anuales:

- ✓ Edificios 5%
- ✓ Vehículos 20%
- ✓ Muebles, Enseres Equipos 10%
- ✓ Equipos de Oficina 10%
- ✓ Equipo de Computación 33%
- ✓ Maquinarias y Equipos 10%



#### c. Provisión para Impuesto a la Renta

De acuerdo a lo establecido en el Artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno, las Sociedades constituidas en el Ecuador que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa impositiva del veinte y cinco (25%) sobre su base imponible, del período comprendido entre el 1º de enero al 31 de diciembre del 2010.

d. Sistema Computarizado de Información

El Software utilizado por MARMAOIL S.A. se denomina AGUILA V.9.2, posee los módulos que se detalla a continuación:

No.	NOMBRE DEL MODULO	DESCRIPCIÓN
1	CONTABILIDAD	Ingresos de Caja, Comprobantes de Egreso, Comprobantes de Diario, Notas de débito, crédito, notas de venta, notas de entrega
2	FACTURACION	Comercial, servicios, activos fijos y reembolso de gasto; con comentarios por cada producto facturado.
3	INVENTARIOS	Artículos terminados, materias primas, servicios, activos fijos, reembolsos de gastos; con o sin IVA
4	CLIENTES	Cancelaciones con varios tipos de retención a una misma factura; registro de solo retenciones y valor cero cobrado. Estados de cuenta por vencer, vencidos o ambos; con saldos a 30, 60, 90 o más días.
5	ROL DE PAGOS	Hasta 99 centros o sucursales; 6 niveles de gasto; con selecciones de bases para aportes al IESS, horas extras, beneficios sociales, calculo impuesto a la renta (automático o manual).
6	CONTROL DE USUARIOS CON ACCESO RESTRINGIDOS.	
7	RETENCIONES EN LA FUENTE	
8	PROVEEDORES	

En lo que se refiere a entrega de resultados y de control, el sistema permite obtener por separado los informes de acuerdo a su necesidad.

**5. FONDOS DISPONIBLES**

Un detalle de los fondos disponibles al 31 de diciembre de 2010

(Expresado en dólares)

CAJA	150,00
FONDOS BANCARIOS	191.719,75
<b>TOTAL</b>	<b>191.869,75</b>



Son valores que corresponden a saldos conciliados al 2010, de las cuentas bancarias y el saldo de Caja Chica que maneja la compañía, se verificó su exactitud aplicando procedimientos de auditoría, como son los arqueos de caja, se verificó que las conciliaciones las realiza un solo empleado que no pertenece al área de registro, emisión y manejo del efectivo para asegurar la integridad de los recursos.

## 6. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2010 las cuentas por cobrar se integran de la siguiente manera:

(Expresado en dólares)

CUENTAS POR COBRAR	52.153,92
PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	991,06
<b>TOTAL</b>	<b>51.162,86</b>

Esta partida refleja las cuentas pendientes de cobro, cabe indicar que cuando se trata de entidades del Estado, se realiza consignaciones directamente a la cuenta corriente que mantiene la entidad en una institución financiera.

La compañía realizó una provisión para este rubro equivalente al 1% del total de las cuentas por cobrar a clientes, generados durante el año 2010.

Se debe indicar que los valores presentados corresponden a saldos conciliados con los mayores, verificándose también el cálculo de la provisión respectiva, la antigüedad de saldos y el riesgo de incobrabilidad.

## 7. PAGOS ANTICIPADOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El siguiente es un resumen de los pagos anticipados y otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2010:

(Expresado en dólares)

IMPUESTOS ANTICIPADOS	148.432,06
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	230.536,99
<b>TOTAL</b>	<b>378.969,05</b>

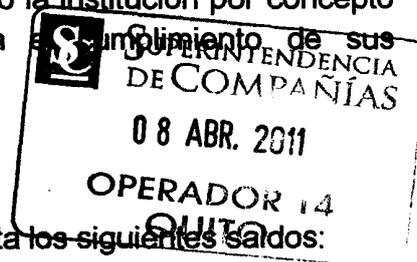
Esta partida hace mención a los anticipos que ha realizado la institución por concepto de impuestos, la compañía descontará ese rubro en obligaciones tributarias.

## 8. ACTIVOS FIJOS

La cuenta Activos Fijos al 31 de diciembre del 2010 presenta los siguientes saldos:

(Expresado en dólares)

ACTIVO FIJO NO DEPRECIABLE	16.043,58
ACTIVO FIJO DEPRECIABLE	356.621,78
MENOS DEPRECIACION ACUMULADA	161.428,50
<b>TOTAL ACTIVO FIJO NETO</b>	<b>534.093,86</b>



Las operaciones correspondientes a propiedad, planta y equipo se contabilizan al costo, y se ajustan por reevaluó comercial, desde el 1º de enero al 31 de diciembre de cada año. Las reparaciones y el mantenimiento de estos activos son cargados a los resultados del periodo, las mejoras y reparaciones mayores que extiendan la vida útil o aumenten en forma apreciable la capacidad productiva del activo son capitalizables.

En el caso de que hubieren eventuales ventas y retiros de un activo fijo, se descargarán al costo neto ajustando las diferencias entre este y, el precio de venta se cargará a resultados.

La depreciación se calculará sobre el costo, bajo el método de línea recta, teniendo como base una vida útil de 20 años para edificios, 10 años para muebles y enseres, 10 años para maquinaria y equipo, 5 años para vehículos y 3 años para equipos de cómputo.

## 9. ACTIVO DIFERIDO

La cuenta Activos Diferido al 31 de diciembre del 2010 presenta los siguientes saldos:

(Expresado en dólares)

GASTO INVESTIGACIÓN Y DESARROLLO	508.38
<b>TOTAL ACTIVO DIFERIDO</b>	<b>508.38</b>

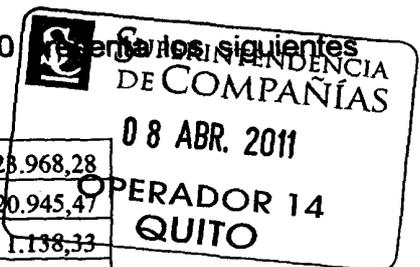
Corresponde a los gastos pre-operacionales de constitución de la compañía. Se muestran al costo histórico o al valor justo menos la correspondiente amortización acumulada al 31 de diciembre del 2010.

## 10. PASIVOS CORRIENTE CORTO PLAZO

La cuenta Pasivos Corto Plazo al 31 de diciembre del 2010 presenta los siguientes movimientos:

(Expresado en dólares)

DOCUMENTOS POR PAGAR	28.968,28
CUENTAS POR PAGAR	120.945,47
PROVISIONES POR PAGAR	1.138,33
ANTICIPOS POR PAGAR	313.934,70
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>458.848,45</b>



Estas partidas corresponden a obligaciones adquiridas por bienes y servicios recibidos por la compañía para el cumplimiento de sus actividades. Estos montos son obligaciones a corto plazo que la compañía se compromete a cancelar en el tiempo determinado.

Las obligaciones con los organismos de control, son cuentas correspondientes a los aportes mensuales al IESS, y con el SRI, en calidad de agente de retención.

En lo referente a las obligaciones con el personal, corresponden a la provisión de beneficios sociales que se realizan en forma mensual.

## 11. PASIVO NO CORRIENTE LARGO PLAZO

El siguiente es un resumen de las Cuentas del Pasivo no corriente al 31 de diciembre de 2010:

(Expresado en dólares)

CUENTAS POR PAGAR	45.356,22
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>45.356,22</b>

Corresponden a préstamos adquiridos en años anteriores. La compañía al inicio de cada año realiza la provisión anual y lo transfiere a una cuenta de corto plazo. El préstamo otorgado por los accionistas para cubrir obligaciones de la empresa.

## 12. PATRIMONIO

La cuenta Patrimonio al 31 de diciembre del 2010 presenta los siguientes movimientos:

(Expresado en dólares)

CAPITAL SOCIAL	500.000,00
RESERVAS LEGALES Y TECNICAS	88.372,22
APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES	310.000,00
UTILIDAD PERDIDA DEL EJERCICIO	-91.443,46
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>312.343,80</b>

SUPERINTENDENCIA  
DE COMPAÑÍAS

08 ABR. 2011

PERADOR 14  
QUITO

Corresponden al capital suscrito y pagado por los accionistas, según los estados financieros presentados al 31 de diciembre del 2010. Este capital se encuentra legalizado mediante escritura pública del 16 de marzo del año 2004.

La reserva legal esta realizada de acuerdo con la legislación vigente la compañía tiene apropiado el 50% del capital social, según determina la ley y se encuentra asentado en la escritura de constitución. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

La reserva facultativa se realizó transferencias de las utilidades no distribuidas de años anteriores. Esta reserva tiene la finalidad de cubrir algunas eventualidades que pueda verse afectada la empresa.

Las reservas técnicas de capital, están formadas por la revalorización de los activos fijos al valor comercial, según el impuesto predial municipal en el caso del terreno, y las facturas de compra de nuestros proveedores en el caso de la maquinaria.

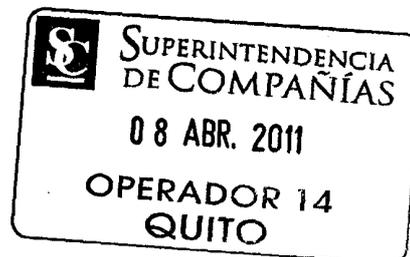
### 13. ASPECTOS RELEVANTES

- Con Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, publicada en Registro Oficial No. 348 de 4 de septiembre del mismo año, la Superintendencia de Compañías adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" y dispuso que su aplicación sea obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a control y vigilancia de esta Institución, para el registro, preparación y presentación de estados financieros a partir del 1ro. de enero del 2009.
- En febrero del 2007 resolvió el Ministerio de Trabajo y Empleo absolver en forma general y única sobre el pago y distribución del 15% en participación de utilidades a que tienen derecho los trabajadores que prestan sus servicios en las empresas denominadas usuarias, a través de las intermediarias laborales.
- El artículo 2 de la Resolución No. 06.Q.ICI. 003 de 21 de agosto del 2006, publicada en el Registro Oficial 348 de 4 de septiembre del mismo año, dispone que quienes ejercen funciones de auditoría, están en la obligación de aplicar las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAAs a partir del 1 de enero de 2009.

### 14. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2010 y la fecha de emisión de este informe, según criterio del representante legal, no se produjeron eventos que pudieran tener efectos significativos sobre los estados financieros adjuntos.

  
CPA, Dr. Hernán Góngora E.  
SC-RNAE-671  
Quito, 25 de Febrero de 2011.



**MARMAOIL S.A.**  
**INFORME SOBRE LA ESTRUCTURA DEL CONTROL INTERNO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010**

A la Junta General de Accionistas de MARMAOIL S.A.

El principal propósito de mi Auditoría fue el permitirme expresar una opinión sobre los estados financieros de MARMAOIL S.A., a diciembre 31 de 2010. Como parte de mi auditoría realicé un estudio de la estructura de control interno contable, dentro del alcance que considero necesario para evaluar dicha estructura, tal como es requerido por las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAAs. Bajo tales normas el propósito de la evaluación es establecer una base confiable que sirva para determinar la naturaleza, oportunidad y extensión de los procedimientos de auditoría que son necesarios para expresar una opinión sobre los estados financieros. Mi estudio y evaluación fue más limitado del que sería necesario para expresar una opinión sobre la estructura de control interno tomado como un todo.

La administración de la Sociedad, es responsable de establecer y mantener una estructura de control interno de contabilidad. Para cumplir con esta responsabilidad, se requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y juicios para evaluar los beneficios anticipados y costos relacionados con los procedimientos de control. Los objetivos de una estructura de control interno conlleva que la Administración obtenga una seguridad razonable, pero no absoluta, respecto a la salvaguardia de los activos contra pérdidas resultantes de uso y disposición no autorizada, que las transacciones se efectúen de acuerdo con la autorización de la Administración y que éstas se registren correctamente para permitir la preparación de los estados financieros.

El concepto de seguridad razonable reconoce que el costo de una estructura de control interno contable no debe exceder los beneficios que se deriven de él y que la evaluación de estos factores por parte de la Administración requiere la elaboración de estimados y la aplicación de su criterio.

Hay limitaciones inherentes que se deben reconocer cuando se considera la efectividad potencial de cualquier estructura de control interno. En la realización de los procedimientos de control pueden resultar errores por malentendido de las instrucciones, errores de apreciación, falta del debido cuidado y otros factores personales. Aquellos procedimientos de control cuya efectividad depende la segregación de funciones pueden ser inoperantes debido a complicidad. Igualmente, los procedimientos de control pueden ser intencionalmente ignorados, bien con respecto a los criterios y estimaciones que se requieren en la preparación de los estados financieros o en la ejecución y registro de las transacciones. Además la proyección de cualquier evaluación de la estructura de control interno contable a períodos subsiguientes, esta sujeta al riesgo de que los procedimientos

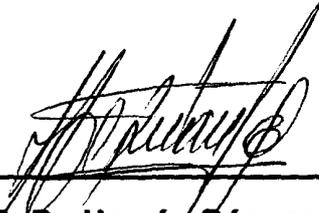
puedan resultar inadecuados debido a cambios en las condiciones y de que el grado de cumplimiento de los procedimientos se pueda deteriorar.

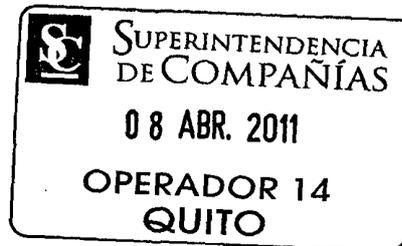
Una debilidad sustancial de control interno, es aquella en que el diseño o ejecución de uno o más elementos de la estructura de control interno, no reduce a un nivel relativamente bajo el riesgo de que errores o irregularidades, en cantidades que podrían ser materiales con relación a los estados financieros, puedan ocurrir y no ser detectados dentro de un lapso oportuno por los empleados en el curso normal de ejecución de las funciones a ellos asignadas.

Mi estudio y evaluación de la estructura de control interno, el cual fue hecho con el propósito limitado establecido en el primer párrafo de este informe, no necesariamente revelaría todas las condiciones que se consideran debilidades sustanciales de control interno, como se define anteriormente; consecuentemente no expreso una opinión sobre la estructura total del control interno de MARMAOIL S.A., tomada como un todo.

Mi estudio y evaluación también muestra condiciones, que aunque considero no son debilidades sustanciales, son asuntos que requieren atención y que llevo a su conocimiento para que la acción correctiva sea tomada por la Gerencia.

Se entiende que este informe es únicamente para uso e información de MARMAOIL S.A., y la Superintendencia de Compañías, no debe ser utilizada para ningún otro propósito.

  
CPA. Dr. Hernán Góngora E.  
SC- RNAE-671  
Quito, 25 de Febrero de 2011



MARMAOIL S.A.  
SEGUIMIENTO A LAS RECOMENDACIONES  
DE LA AUDITORIA DEL AÑO 2009

RECOMENDACIONES	SEGUIMIENTO
1. Gerencia elaborará los manuales y reglamentos necesarios para definir claramente las actividades de los funcionarios y los procesos internos que ejecutan cada área o departamento, con el propósito de obtener eficiencia, efectividad y economía en el manejo de los recursos de la Compañía.	No cumplida
2. La administración de la empresa para la elaboración de futuros comprobantes de egreso, reformará la estructura y solicitará en una sola ocasión la firma de contabilidad.	Cumplida
3. Gerencia dispondrá a Contabilidad que en forma inmediata elabore e implemente el manual de administración de activos fijos que establezca normas de Control Interno.	No cumplida
4. La Compañía debe realizar un avalúo de sus activos de acuerdo a la NIFF Propiedad Planta y Equipo, por medio de un perito calificado en la Superintendencia de Compañías considerando que la depreciación después del avalúo se considera como gasto no deducible.	En proceso de cumplimiento
5. La administración de la compañía para las sesiones de Junta General de Accionistas deberá observar la Ley de Compañías en sus artículos 234 y 236 que se refieren a sesionar a los 90 días de cerrado el ejercicio económico, para aprobar los Estados Financieros y previa a la elaboración y difusión de convocatoria.	En proceso de cumplimiento



SUPERINTENDENCIA  
DE COMPAÑÍAS

08 ABR. 2011

OPERADOR 14  
QUITO

**Comentario del Auditor**

La administración de la compañía en forma inmediata deberá implementar las recomendaciones emitidas por la Auditoría Externa en el año 2009, para optimizar los procesos organizacionales.

MARMAOIL S.A.  
INFORME DE CONTROL INTERNO  
AUDITORIA FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010

SEGMENTO ADMINISTRATIVO

1. DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

La evaluación realizada se orientó a observar los procedimientos y aplicaciones contables que se ejecutan en la Entidad:

- Se comparó los estados financieros con los registros contables
- Se revisó las conciliaciones de saldos de las cuentas bancarias
- Se revisó la documentación de soporte de las compras realizadas por la Compañía.
- Se revisó las cuentas por cobrar
- Se verificó el cumplimiento tributario (Retenciones en la fuente, IVA).
- Se revisó los gastos con la respectiva documentación de soporte.
- Se evaluó la correcta y oportuna aplicación de las disposiciones legales vigentes, para la elaboración de los estados financieros.

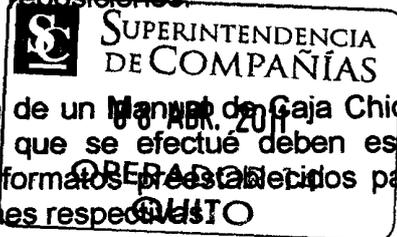
2. CAJA CHICA

**OBSERVACION**

Durante la revisión se constató que no existe un manual de caja chica, además los gastos realizados con dicho fondo no están autorizados y no cuentan con un formato adecuado para centralizar los gastos y poder realizar las reposiciones.

**RECOMENDACIÓN 1**

A Gerencia es necesario que realice la implementación de un Manual de Caja Chica, que ayude a regular este fondo y todos los gastos que se efectúen deben estar autorizados por el jefe inmediato y deben constar en formatos preestablecidos para registrar dichos gastos y así poder realizar las reposiciones respectivas.



**OBSERVACION**

Realizado el estudio de caja chica se constato que al cierre del ejercicio no se realizan arqueos.

**RECOMENDACIÓN 2**

Contabilidad como medida de control interno realizarán arqueos sorpresivos del efectivo existente en la Compañía y lo harán constar en formatos adecuados y con sus respectivos respaldos.

### 3. BANCOS

#### OBSERVACION

Durante la revisión se constato, que los cheques y comprobantes de egreso anulados, están archivados en la carpeta de egresos.

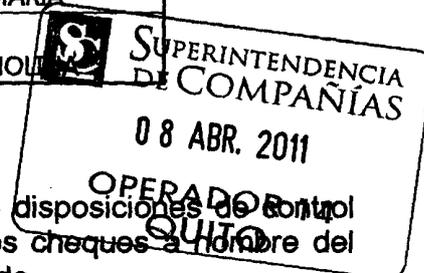
#### RECOMENDACIÓN 3

Contabilidad, procederá a separar los cheques anulados de los comprobantes de egreso y mantenerlos en un archivo independiente para mejorar su control.

#### OBSERVACION

Revisado el auxiliar de la cuenta bancos, se evidenció que existen cheques girados a nombre de instituciones, pero el cheque esta emitido a nombre de otras personas como se indica en el siguiente cuadro:

FECHA	No. De Cheque	BEBEFICIARIO	
		TALON	AUXILIAR
ENERO	5102	IESS	DARIO MOLINA
ENERO	5118	JUAN GUASHCO	NORA VINUEZA
MAYO	5298	EMPRESA ELECTRICA	DARIO MOLINA
MAYO	5333	CIAGROPET	DARIO MOLINA
MAYO	5334	JORGE BUENAÑO	DARIO MOLINA
MAYO	5336	CNT	DARIO MOLINA
MAYO	5349	CIAGROPET	JORGE BUENAÑO
DICIEMBRE	5536	CNT	DARIO MOLINA
DICIEMBRE	5549	IESS	BANCO BOLIVARIANO
DICIEMBRE	5550	CNT	DARIO MOLINA
DICIEMBRE	5556	SUPERMAXI	SANTA MARIA
DICIEMBRE	5562	EMPRESA ELECTRICA	DARIO MOLINA



#### RECOMENDACIÓN 4

Contabilidad deberá observar y cumplir en forma estricta las disposiciones de control interno para la administración del efectivo, debiendo girar los cheques a nombre del beneficiario con el que se elaboró la documentación de respaldo.

#### OBSERVACION

Durante la revisión se evidenció que las conciliaciones bancarias son elaboradas por el departamento de tesorería, que tiene funciones de emisión de cheques y registro contable del efectivo.

#### RECOMENDACIÓN 5

Gerencia deberá asignar las funciones de elaboración, control y responsabilidad de manejo del efectivo a distintos funcionarios, evitando la incompatibilidad de funciones.

#### 4. PROVISION PARA CUENTAS INCOBRABLES

##### OBSERVACION

Al revisar la provisión para cuentas incobrables, se verificó que el valor de 991,06 que aparece en el estado financiero, está calculado en exceso, el valor de cuentas por cobrar es de \$52.153,92.

##### RECOMENDACIÓN 6

Contabilidad, deberá realizar el cálculo de provisión para cuentas incobrables, de acuerdo a los porcentajes dispuestos por la Ley.

#### 5. IMPUESTOS

##### OBSERVACION

Revisados los impuestos retenidos y pagados, se constató que no existe un archivo cronológico y secuencial de los comprobantes de retención, como lo dispone el Servicios de Rentas Internas.

##### RECOMENDACIÓN 7

Contabilidad, deberá proceder a mantener un archivo numérico de los comprobantes de retención, de manera independiente, para tener un mejor control y dar cumplimiento a lo dispuesto por el Organismo de Control.

##### OBSERVACION

Analizado los impuestos pagados al SRI, se verificó que existen meses que se cancelan con multas e intereses, como se demuestra en el siguiente cuadro:

#### FORMULARIO 104 IMPUESTO AL VALOR AGREGADO

PERIODO	FECHA DE DECLAR	FECHA DE VENC.	VALOR A PAGAR	INTERES POR MORA	MULTA	TOTAL
ABRIL	19/05/2010	17/05/2010	199,81	2,30	5,99	208,10
MAYO	23/06/2010	16/06/2010	217,58	2,50	6,53	226,61
JULIO	04/09/2010	16/08/2010	228,36	2,63	6,85	237,84
AGOSTO	04/10/2010	16/09/2010	204,00	2,35	6,12	212,47
NOVIEMBRE	24/12/2010	16/12/2010	182,16	2,03	5,46	189,65

#### FORMULARIO 103 RETENCION EN LA FUENTE

PERIODO	FECHA DE DEC	FECHA DE VENC.	VALOR A PAGAR	INTERES POR MORA	MULTA	TOTAL
ABRIL	19/05/2010	17/05/2010	157,59	1,81	4,73	164,13
MAYO	23/06/2010	16/06/2010	197,95	2,28	5,94	206,17
JULIO	04/09/2010	16/08/2010	210,52	2,42	6,32	219,26
AGOSTO	04/10/2010	16/09/2010	205,92	2,37	6,18	214,47
NOVIEMBRE	24/12/2010	16/12/2010	206,94	2,31	6,21	215,46

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS  
08 ABR 2011  
OPERADOR 14 QUITO

##### RECOMENDACIÓN 8

Contabilidad, deberá presentar oportunamente las declaraciones de impuestos para evitar sanciones y multas.

## 6. ACTIVOS FIJOS

### OBSERVACION

Durante la revisión de activos fijos, se determinó que no existen políticas y procedimientos por escrito, para la contratación, adquisición y enajenación de Bienes y Servicios, ni se ha determinado la responsabilidad de los funcionarios sobre el manejo y custodia de activos fijos.

### RECOMENDACIÓN 9

Gerencia, en forma inmediata deberá diseñar e implementar por escrito políticas de administración y control de activos fijos como son: autorización para adquisición, negociación, bajas, retiros, pérdidas, capitalización, codificación, uso y existencia, responsabilidad de custodios, contabilización, avalúos y las respectivas aplicaciones tributarias.

## 7. GASTOS DE CONSTITUCION

### OBSERVACION

Al revisar la cuenta gastos de constitución, se comprobó que existe una diferencia en el cálculo de la amortización, como se demuestra en el siguiente cuadro:

AMORTIZACION		
SEGUN CIA.	SEGUN AUD.	DIFEREN
304,98	406,6	101,62

### RECOMENDACIÓN 10

Contabilidad procederá a realizar el ajuste en forma inmediata, para presentar los valores exactos por amortización gastos de constitución en los Estados Financieros.

## 8. CUENTAS POR PAGAR IESS

### OBSERVACION

Durante la revisión de aportes al IESS., se evidenció que en algunos meses se canceló con multas como se demuestra en el siguiente cuadro:

Planillas Normales	Según comp.	Según planilla	Multa
ABRIL	972,48	961,80	10,68
MAYO	969,57	958,92	10,65
JULIO	980,22	958,92	21,30
AGOSTO	920,68	900,67	20,01
NOVIEMBRE	882,62	872,92	9,70

 SUPERINTENDENCIA  
de COMPAÑÍAS  
08 ABR. 2011  
OPERADOR 14  
QUITO

### RECOMENDACIÓN 11

Gerencia dispondrá a contabilidad que realice el pago por aportes al IESS en forma puntual, para evitar el pago de gastos innecesarios como son multas e intereses.

## 9. COMPROBANTES DE EGRESO E INGRESO

### OBSERVACION

Durante la ejecución del examen, se observó que no existe un debido control y manejo del archivo de la documentación contable, por las siguientes razones:

Varios comprobantes de egreso no tienen documentos legales que respalden la transacción.

Año	N° Compr. Egr.	Mes
2010	5616	ENERO
	5658	FEBRERO
	5920	JULIO
	5951	SEPTIEMBRE
	6072	DICIEMBRE

Varios comprobantes de egreso e ingreso no tienen firmas de responsabilidad.

Año	Comprobantes Egreso	Comprobantes Ingreso	Mes
2010	5618	186	ENERO
	5740	194	MARZO
	5834	198	MAYO
	5948		AGOSTO
	5959		OCTUBRE

Varias comprobantes de retención en la fuente, no se encuentran archivados, como se demuestra en el siguiente cuadro:

COMPROBANTES DE RETENCION	MES
3912	ENERO
3914, 3915, 3916, 3917, 3918	FEBRERO
3978, 3979, 3980, 3982, 3983	ABRIL
4007 al 4015	MAYO
4043 al 4052	AGOSTO
4063, 4062, 4063	OCTUBRE
4077 al 40106	NOVIEMBRE
4113 al 4123	DICIEMBRE

 SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS  
08 ABR. 2011  
OPERADOR 14  
QUITO

### RECOMENDACIÓN 12

Contabilidad antes de archivar la documentación que respalda la actividad económica de la compañía, deberá verificar que se encuentre completa y cumpla con los requerimientos legales.

**OBSERVACION**

Realizada la revisión de las actas de la compañía, se constató que no se realizan sesiones, como lo determina la Ley de Compañías.

**RECOMENDACIÓN 13**

La administración deberá observar lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías, en la realización de sesiones.

  
CPA. Dr. Hernán Gongora E.  
SC- RNAE-671  
Quito, 25 de febrero de 2011.



MARMAOIL S.A.  
CONTROL INTERNO ADMINISTRATIVO  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010

Dentro del ámbito del análisis del Control Interno de la Entidad y Deberes y Responsabilidades de los Directivos estipulado en los Estatutos de la Compañía, y como resultado de las pruebas de auditoría realizadas se encontró las siguientes observaciones:

1.- DE LOS ADMINISTRADORES DE LA COMPAÑÍA.

Junta General de Socios

La junta general de socios no se ha reunido en el año 2010.

Las personas que conforman la Junta General de Socios son:

CARGO	NOMBRES
GERENTE	ING. MANUEL BUENAÑO
PRESIDENTE	ING. JORGE BUENAÑO

Cuadro de Capital y Acciones

ACIONISTAS	ACCIONES %
ING. MANUEL BUENAÑO	50
SRTA. GABRIELA BUENAÑO	50

  
CPA. Dr. Hernán Góngora E.  
SC- RNAE-671  
Quito, 25 de febrero de 2011.

