

152 650



DERCO BASS GROUP S.A.

II INFORME DE AUDITORIA EXTERNA
ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

CPA. MARGARITA BARRETO ALCIVAR
Auditor Independiente

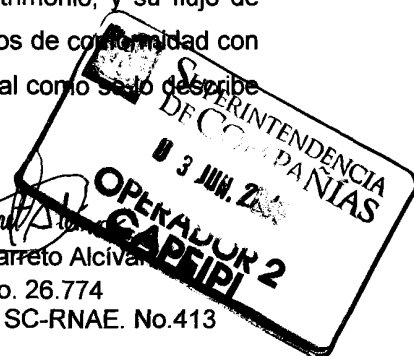
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

A los Accionistas
DERCO BASS GROUP S.A.
Guayaquil, Ecuador

1. He examinado los balances generales de **DERCO BASS GROUP S.A.**, al 31 de diciembre del 2008, y los Estados de Resultados, de Cambios en el Patrimonio y de Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha (expresados en USD). Estos estados con sus notas explicativas son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Mi responsabilidad como Auditor Independiente es expresar una opinión sobre estos Estados Financieros basados en la Auditoria realizada.
2. La Auditoria fue efectuada de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoria. Estas normas requieren de la planeación y ejecución de una auditoria que tenga como objetivo obtener una seguridad razonable y determinar si los Estados Financieros se encuentran libres de errores importantes. Una auditoria incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los Estados Financieros. Incluye también la determinación del uso de los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador y de las estimaciones importantes realizadas por la Administración, así como la evaluación en conjunto de la presentación de los Estados Financieros. Considero que la auditoria efectuada establece una base aceptable para expresar una opinión razonable sobre la información auditada.
3. **La Compañía tiene una liquidez positiva de 1.22, es decir, que sus activos se encuentran bien respaldados en relacione a sus obligaciones.**
4. En mi opinión, dadas las excepciones descritas en los numerales 3, 4 y 5, los estados financieros anteriormente referidos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **DERCO BASS GROUP S.A.**, al 31 de diciembre del 2008, y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio; y su flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, éstos han sido preparados de conformidad con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador, tal como se describe en la Nota B.

Junio, 02 del 2009
Guayaquil, Ecuador


C.P.A. Margarita Ercilia Barreto Alcivar
Licencia Profesional No. 26.774
Superintendencia de Compañías SC-RNAE. No.413



DERCO BASS GROUP S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

(Expresada en USD)



A. DESCRIPCION DE LA COMPAÑÍA:

La Compañía se constituyó por escritura pública otorgada ante el Notario Décimo Cuarta del Cantón Quito, el 30 de septiembre del 2004. Fue aprobada por la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución No. 04-Q-IJ-3923 el 11 de octubre del 2004, e inscrita el 09 de Noviembre del mismo año, según No. 2947 en el Registro Mercantil, Tomo 135. Su actividad principal es la prestación de servicios de ingeniería conceptual, básica y de detalle y construcción, montaje de plantas petroquímicas, refinerías y facilites hidrocarburíferas.

El 16 de Enero del 2006, ante el señor Notario, de la Notaría Undécima del Cantón Quito, PETROINDUSTRIAL, se celebró el Contrato #2006009 para la Ejecución de la Ingeniería, detallada, Adquisiciones y Construcción del Proyecto "Conversión de la Unidad Platforming en Isomerizadora de Nafta Liviana en la Refinería Esmeraldas". La obra se debía entregar en 360 días calendario contados a partir de la fecha de la suscripción del contrato.

Existe un Contrato Modificadorio # 2006031 que modificó el domicilio de pago de Esmeraldas a Quito.

El 28 de febrero del 2007, se procedió entregar el Proyecto mediante la confección del Acta de Transferencia, Cuidado, Custodia y Control de la Obra. A posteriori, el día 25 de Junio del 2007, la Compañía procedió a entregar la obra mediante una Acta de Recepción Provisional del Proyecto, según la cláusula quince punto ocho del contrato.

El 27 de diciembre del 2007, la Compañía terminó el periodo de garantía del Proyecto en la cual se debería confeccionar el Acta de Recepción Definitiva de la Obra.

Al cierre del presente ejercicio 2.007 la Filial Petroindustrial no ha notificado a la Compañía sobre la aceptación de la suscripción del Acta de Recepción Definitiva del Proyecto.

El día 28 de agosto de 2007 se firmó el Contrato # 2007078, para el "**Suministro, montaje, pruebas y puesta en marcha de Sistemas de Compresión de gas en las estaciones: Norte 1 y Norte 2, Central y Sur de Petroindustrial en el Campo Sacha**", que se encuentra en ejecución al cierre del ejercicio, donde la Compañía participa con el 60% del Consorcio Ecuador Energy, adjudicatario del proyecto.

Así mismo, la Compañía sigue cumpliendo con la etapa de implementación de 300 medidores, en el Contrato firmado con la Empresa Eléctrica Quito S.A., para la ejecución del "**Servicio de Tele medición de 300 Clientes especiales de la Empresa Quito**". Hasta el cierre del presente ejercicio, dicha etapa se encontraba en plena actividad de montaje.

B. RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD MAS IMPORTANTES:

Los Estados Financieros han sido preparados con base en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y de acuerdo con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador; y están basados en el principio del costo, modificado en lo que respecta a los saldos de activos y pasivos no monetarios originados hasta el 31 de marzo del 2000 (fecha a la cual los registros contables fueron convertidos a dólares estadounidenses) mediante las pautas de ajuste y conversión contenidas en la NEC 17. A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en las notas están expresadas en US\$ estadounidenses.

B. RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD MAS IMPORTANTES:
(Continuación)

La preparación de Estados Financieros de acuerdo con las NEC involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación del resultado al considerar los ingresos y los gastos del año, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes.

Las Notas que se describen a continuación son aquellas que se consideran más relevantes, por lo tanto, las explicaciones o detalles de las partidas objeto de la presente revisión, están descritas en su respectiva cuenta.

Efectivo en caja y bancos, a efectos de preparar el Estado de Flujo de Efectivo, la Compañía considera como caja y equivalentes de efectivo, los saldos que mantiene en la cuenta Caja Chica y los depósitos que mantiene en los dos bancos en el momento que los cheques se presenten al cobro o que se instruya el debito. Ver Nota C.

Inversiones, se encuentra registrado al valor nominal. Ver Nota D.

Cuentas por Cobrar - Clientes, la Compañía a efectos de mantener el nivel de liquidez requerido, factura a su cliente, Petroindustrial, por los servicios de construcción e ingeniería utilizando como política que se liquidarán los valores a través de una planilla de avance de obra, previo a la autorización del Departamento de Fiscalización – Petroindustrial. Este proceso tiene un tiempo estimado de 45 días. Ver Nota E.

Otras Cuentas por Cobrar, se registran anticipos que se otorgan a los proveedores de compras y servicios; además, rubros que adeudan los empleados de la Compañía, que son descontados mensualmente en los roles de pago, y los intereses generados en inversiones temporales. Ver Nota F.

Inventarios, lo conforman las importaciones en tránsito de suministros y materiales, que se encuentran valorados al precio de costo. Ver Nota H.

Gastos Pagados por Anticipado, la Compañía tiene como política asegurar sus activos que incluye: equipos, vehículos, equipos de computación. También mantiene cobertura de seguros para sus trabajadores en general. Además, se adiciona el rubro de los seguros de los Proyectos para respaldar seriedad, cumplimiento, buen uso del anticipo y garantías de los mismos según las características de los distintos seguros y garantías y las especificaciones del cliente final. Ver Nota I.

La tasa de amortización que la Compañía utiliza para contabilizar la porción del seguro devengado está calculada en función del plazo o vigencia de las pólizas, según las distintas fechas de los proyectos que se están ejecutando.

Otros Activos Corrientes, incluye principalmente el 5% del Fondo de Garantía que le retiene, Petroindustrial, en el momento de la facturación, para asegurar la debida ejecución de los trabajos y para garantizar la buena calidad de los mismos.

Ver Nota J.

B. RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD MAS IMPORTANTES:
(Continuación)

Activos fijos, están registrados al costo. Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ellas. La depreciación se calcula por el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados. Ver Nota K.

La vida útil estimada de las maquinarias y equipos es como sigue:

<u>ACTIVOS</u>	<u>AÑOS</u>
Muebles y Enseres	10
Maquinarias y Equipos	10
Equipos de Computación y software	3
Vehículos	5

Activos Diferidos, se registran los gastos de constitución y organización y otros activos diferidos que se encuentran registrados al costo. La Compañía procedió a amortizarlos en un periodo de 3 años.

Obligaciones Bancarias, constituyen valores que se adeudan a entidades locales, correspondiente a sobregiros y prestamos bancarios. Ver Nota L.

Cuentas por pagar, incluye valores por pagar a los proveedores locales por compras de bienes y servicios: implementación, instrumentación, investigación y desarrollo de Proyectos, honorarios profesionales, alquileres, y otros. Además; valores por pagar a los proveedores del exterior por la adquisición de suministros, materiales y equipos para la Construcción de la Planta Isomerizadora de Nafta Liviana en la Refinería Esmeraldas. Ver Nota M.

Obligaciones con el personal y con la Administración Tributaria, la Compañía mensualmente provisiona los beneficios sociales que por Ley tiene que reconocer a su fuerza laboral y el pago está registrado en las fechas establecidas. A efectos de confirmar que la Compañía se encuentra al día en sus obligaciones con el IESS, se recibió Certificación de dicha Entidad el 15 de enero del 2009. Ver Nota N y O.

Con relación a las obligaciones tributarias, la Compañía realiza mensualmente las retenciones de IVA y del Impuesto a la Renta, según lo establece el marco legal. El pago de estos impuestos se lo realiza de acuerdo al noveno dígito del RUC. En el caso, de existir la presentación tardía de las declaraciones, la Compañía asumirá los intereses y multas que corresponden.

La Compañía fue nombrada Contribuyente Especial mediante la Resolución No. 370 del 03 de Septiembre del 2007.

B. RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD MAS IMPORTANTES:
(Continuación)

Provisión para Impuesto a la Renta, Participación de los Empleados en las Utilidades y otros Impuestos, de conformidad con disposiciones legales vigentes, la Compañía en el ejercicio 2008, pagó las provisiones que había registrado para el 15% de participación de trabajadores en el mes de Mayo de 2009. Ver Nota N y O.

El valor del 25% del Impuesto a la Renta por las utilidades logradas en el ejercicio económico del año 2008, fue compensado con el Impuesto Retenido de los clientes y expresado en la Declaración correspondiente. Ver Nota N.

Pasivo a largo plazo, corresponde a un anticipo entregado por Petroindustrial valor que es descontado proporcionalmente de las facturas por avance de obra.

Los Ingresos, se realiza la contabilización de acuerdo al avance de obra realmente ejecutado, cuyo cálculo se basará en los precios unitarios cotizados y aceptados por el Cliente.

Gastos de Administración y Ventas; referente al costo que le representa las remuneraciones que se reconocen al personal de la Oficina y del Proyecto.

El control de los gastos de ventas se mantiene por separado y se relaciona con las actividades que se requieren ejecutar para comercializar los servicios. El resto de los gastos de operación se contabilizan cuando se causan. (Fecha de devengamiento).

Moneda local, a partir del 10 de enero del 2000 el Dólar estadounidense es la moneda de uso local en la Republica del Ecuador.

C. EFECTIVO:

Caja	USD		USD	500.00
Caja Chica	(1)	500.00		
Bancos				2,748.38
Locales	(2)	<u>2,748.38</u>		
			USD	<u><u>3,248.38</u></u>

(1) La Compañía mantiene un fondo para cubrir gastos menores: Administrativos (Quito)

(2) Incluye principalmente en sus registros contables el valor de USD 2,748.38 correspondiente a la cuenta corriente que mantiene en la Banca Exterior.

C. EFECTIVO (Continuación):

El movimiento del efectivo se resume a continuación:

Efectivo al Inicio del Año, Enero 01 del 2008	USD	79,132.29
Efectivo al Final del Año, Diciembre 31 del 2008		<u>2,748.38</u>
Disminuyó del Efectivo (Ver Estado de Flujo de Efectivo, Pag. # 4)	USD	<u><u>76,383.91</u></u>

D. INVERSIONES TEMPORALES:

La Compañía, mantiene inversiones a corto plazo registradas al costo, la descomposición es:

FECHA		NOMBRE DE LA INST. FINANCIERA	# OPERACIÓN	TIPO DE OPERACIÓN	VALOR
INICIO	VCTO				
01-mar-07	17-abr-08	Produfondos S.A. Administradora de Fondos y Fideicomisos	6376	Fondos de Inversión	10,000.00
25-may-07	18-jun-08	Fondos Pichincha C.A.	111778411	Fondos de Inversión	<u>10,000.00</u>
					USD <u><u>20,000.00</u></u>

E. CUENTAS POR COBRAR :

Corresponde principalmente a la facturación realizada a Petroindustrial según el contrato # 2006009, por el avance de obra en la Ejecución de la Ingeniería, Adquisiciones, Construcción, Montaje, Asistencia en el Arranque, Pruebas de Maquinaria y Equipos por el Proyecto de "Conversión de la Unidad Platforming en Isomerizadora de Nafta Liviana en la Refinería Estatal de Esmeraldas".

El movimiento de las cuentas por cobrar, durante el año 2008, se expresa de la siguiente manera:

Saldo Inicial al 01 de enero del 2008	USD	40,237.55
(+) Adiciones		
Facturación del Año 2008		114,240.00
(-) Saldo al final, 31 de diciembre del 2008		<u>154,477.55</u>
Efectivo recibido por clientes, año 2008	USD	<u><u></u></u>

A

F. OTRAS CUENTAS POR COBRAR:

Anticipo a Proveedores	(1)	USD	1,415,222.55
Préstamos a Empleados	(2)		30,892.32
Anticipo a Liquidar			116,663.30
Varias			3,471.99
			USD 1,566,250.16

- (1) Este rubro corresponde a los anticipos de proveedores por la compra de materiales y servicios para la Refinería de Esmeraldas. A continuación se describe:

NOMBRE DE LA CUENTA	DESCRIPCION	VALOR	FECHA QUE SE LIQUIDA
Consulpet / Raul Cartofield	Por Servicios de Asesorías	USD 739,620.95	Sep-09
Siemens S.A.	Por pago transferencia ISO-035 Colombia	87,820.52	Abr-09
Jorge Eliades Velez	Anticipo de Mano Obra	6,898.52	Mar-09
Greenandes	Por Demoraje de Bombas	4,350.00	Mar-09
MICIP	Por pintar los Equipos Isométricos	1,349.14	Mar-09
Leonidas Piedra Sanchez	Por Servicios Varios	1,841.41	Sep-09
Jose Jalil	Por servicios de Desaduanización	7,197.96	Mar-09
Charvet Ramadan Eduardo	Anticipo de Tramites Bombas	2,869.96	Ene-09
Bussiness International	Anticipo de	2,263.20	Feb-09
Emcomet	Compra de Válvula Factura 104-103	201,218.16	Sep-09
Engineering Associates	Anticipo de Servicios de Ingeniería	79,500.00	Sep-09
International Strategiga	Tarjeta Electrónicas	82,570.00	Feb-09
Access International Serv	Anticipo Pago Flete Importación	6,750.00	Feb-09
Anixter Inc	Anticipo ISO -095	90,145.77	Abr-09
Aplei	Compra de Conectores ISO-220	265.78	Ene-09
Koch Glitsch LP	Compra de Cajetines ISO-190-ISO	1,652.40	Ene-09
Landis + GYR INC	Anticipo 50% Protocolo EEQ00008	3,500.00	Ene-09
Marlew	Compra de Cables ISO-0207	1,656.00	Ene-09
Pifferi Giona	Anticipo por tramite de ISO	20,000.00	Mar-09
Saint Gobain Norpro	Compra de Bolillas de Cerámica ISO-214	6,465.90	Ene-09
Amazon Eventos	Liquidación Anticipos PMA Saldo Amazonas	716.37	Ene-09
Andinatel S.A.	Pago Teléfono Oficina Quito	436.03	Feb-09
Cal-Vima Compañía Despacho	Anticipo tramite aduanero ISO-207	932.60	Feb-09
Tobar Salas Carlos	Anticipo por Sueldos	1,600.00	Feb-09
Emaap	Pago Agua	191.12	Feb-09
Bussiness International	Anticipos de varias facturas	63,410.76	Sep-09
		USD 1,415,222.55	

F. OTRAS CUENTAS POR COBRAR (Continuación):

- (2) Representa valores que se han cargado a funcionarios en base a la política que la Compañía mantiene para facilitar préstamos a los empleados y que son descontados en el rol de pagos. A la fecha de mi revisión este valor se encuentra cancelado.

G. IMPUESTOS ANTICIPADOS:

Crédito Tributario - IVA	USD	USD	319,387.62
Retenciones en la Fuente IVA			14,006.42
Año 2008	14,006.42	USD	333,394.04

H. INVENTARIOS:

- 1) La composición de los inventarios, se integra por las Mercaderías en Tránsito por Suministros de Materiales, tal como se indica:

DUI		PED. IMPORT.	PROVEEDOR DEL		
#	FECHA	#	EXTERIOR	DESCRIPCION	VALOR
12531679		ISO-050	FLORIDA INSTRUMENTATION		103,262.98
12602485/ 12615476		ISO-001-A/ISO-001-B/ISO-191-ISO-191 A	FLOWSERVE B.V. PUMP DIVISION	MULTIPLEXORES, TERMOPARTES Y BOMBAS	77,497.27
12472275/ 12484904/ 12490203/ 12556673		ISO-072-071-070-080-062-068	BUSINESS INTERNATIONAL	VALVULAS , SENSORES Y PARTES DE BOMBAS	122,476.32
12488399/ 12476812/ 12477047/ 12465696		ISO-095 ISO-095 A ISO-095 B ISO-095 C	ANIXTER	CONECTOR	118,249.23
12455822		ISO-004 C	KOCH HEAT TRANSFER	3 - INTERCAMBIADOR	48,180.65
12507805		ISO-124	DIAL INSTRUMENTS	ANALISADOR UNIDAD CELULAR	33,707.78
12485253		ISO-126	LAUDA		3,661.54
055-07-10-006530		ISO-035	EMCOMET	2 CENTRO CONTROL M I UNIDAD	123,113.03
12474827		ISO-001	EMCOMET S.A.	2 BOMBAS CENTRIFUGAS	114,220.21
12546922		ISO-127	PAC ANTEX	ANALIZADOR DE INTROGENO	57,777.88
		ISO-067 B	LUFKIN INDUSTRIES INC.	CORONA Y EJES DE INCREMENTADOR	4,701.40
12542265		ISO-104	ROTORK CONTROLS INC.	ACTUADOR ELECTRICO	13,370.43
12532882		ISO-125	METROHM AG-SA-LTD	ENCHUFE CABLE ELECTRICO	13,356.01
12476805		ISO-161	LANPRO TEXAS INC.	LUMINARIAS DE EXPLOSION	14,444.57
12551723		ISO-207	MARLEW SOCIEDAD ANONIMA	HILOS, CABLES	2,768.57
					US\$ 850,787.87

2) La composición de los inventarios, se integra por las Inventarios de Suministros y Materiales, tal como se indica:

<u>Inventarios:</u>	USD	USD	589,509.47
Mecánica	267,243.07		
Civil	115,967.44		
Eléctrica	95,028.15		
Instrumentación	78,505.04		
Bodega	360.40		
Administración Proyecto	32,405.37		
		USD	<u>589,509.47</u>

I. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO:

Al 31 de diciembre del 2008, la Compañía presenta en el grupo de gastos pagados por anticipado, el valor de los seguros contratados por: seriedad y cumplimiento de oferta, buen uso de anticipo y salvaguardar los activos de la Compañía (USD 3,270.05)

J. OTROS ACTIVOS CORRIENTES:

Fondo de Garantía - 5%	(1)	USD	249,104.10
Procuraduría - 1%			34,966.26
Garantías de Arriendo			6,650.00
		USD	<u>112,195.45</u>

(1) Corresponde a la retención del 5% - Fondo de Garantía efectuada por Petroindustrial para asegurar la debida ejecución de los trabajos y para garantizar la buena calidad de los mismos, en el momento que se presente la factura Petroindustrial depositara el 5% de la misma en una cuenta de ahorros a nombre de la Compañía en el Banco Ecuatoriano de la Vivienda, estos valores con sus respectivos intereses, serán devueltos el 50% en el momento que se suscriba el Acta de Entrega – Recepción Provisional y el 50% restante en la Acta de Entrega – Recepción Definitiva, siempre y cuando no se haya presentado reclamo alguno por parte de Petroindustrial. A continuación se detalla:

FECHA FACTURA	RAZON SOCIAL	FACTURA		FONDO DE GARANTIA 5%
		No.	VALOR	
16-Maz-07	PETROINDUSTRIAL	135	USD 438,676.04	USD 21,933.80
07-feb-07	PETROINDUSTRIAL	138	517,340.06	25,867.00
05-Ab-07	PETROINDUSTRIAL	142	475,859.64	23,792.98
			USD 1,431,875.75	USD 71,593.78

K. ACTIVOS FIJOS:

		<u>Saldo</u> <u>01/01/2008</u>		<u>Adiciones</u>		<u>Ajustes y/o</u> <u>Reclasificación</u>		<u>Saldo</u> <u>31/12/2008</u>
Instalaciones	USD	5,020.11	USD	0.00	USD	0.00	USD	5,020.11
Maquinaria y Equipo		0.00		5,600.00		0.00		5,600.00
Muebles y Enseres		29,032.53		7,604.58		0.00		36,637.11
Vehículos		37,851.82		0.00		0.00		37,851.82
Equipos de Computación		45,652.90		12,444.09		0.00		58,096.99
Otros Activos Fijos		6,292.56		0.00		0.00		6,292.56
		<u>123,849.92</u>		<u>25,648.67</u>		<u>0.00</u>		<u>149,498.58</u>
Menos: Depreciación Acumulada		(27,986.58)		(4,055.99)		(25,817.08)		(57,859.65)
	USD	<u><u>95,863.34</u></u>	USD	<u><u>13,141.61</u></u>	USD	<u><u>(25,817.08)</u></u>	USD	<u><u>91,638.94</u></u>

L. OBLIGACIONES BANCARIAS A CORTO PLAZO:

<u>FECHA</u>						
<u>CONCESION</u>	<u>VCTO</u>	<u>TIPO</u>	<u>BANCO</u>		<u>MONTO</u>	
18/12/2008	26/02/2009	Préstamo Bancario (a)	Pichincha	USD	404,978.25	
28/12/2008	30/03/2009	Préstamo Bancario (a)	Pichincha		439,515.38	
31/12/2008	28/04/2009	Préstamo Bancario (a)	Produbanco		22,747.67	
				USD	<u><u>867,241.30</u></u>	

a) Estos préstamos fueron cancelados a la fecha de su vencimiento.

M. CUENTAS POR PAGAR:

Proveedores Locales (1)	USD	912,568.06
Proveedores del Exterior (2)		<u>98,236.78</u>
	USD	<u><u>1,010,804.84</u></u>

(1) Representan a facturas recibidas de proveedores locales por la adquisición de bienes y servicios que se utilizan en la normal operación del Proyecto. A continuación se detalla:

<u>Servicios</u>	USD
Construcción	350,923.25
Diseño de Detalle	225,120.26
Montaje	160,250.95
Ejecución	85,350.25
Precomisionado,	
Comisionado	45,200.00
Varios	16,901.67
(a)	883,746.38

<u>Varios Proveedores</u>	
Suministros de Materiales	62,655.62
Importaciones	35,458.25
Implementación	18,750.55
Seguros	15,945.60
Pasajes Aéreos	12,666.70
Configuración de Sistemas	6,855.96
Honorarios	2,500.45
Suministros de Oficina	1,122.11
(b)	155,955.24
	USD 1,039,701.62

a) La Compañía ha cancelado aproximadamente el 85% de la deuda total, por un monto de US\$ 883,746.38 de acuerdo a la información contable cortada a Mayo del 2009.

b) Estos valores a la fecha de la revisión están cancelados al 100%.

(2) Este valor se encuentra integrado por los valores que se adeudan por la adquisición de suministros, materiales y equipos para el Proyecto.

N. IMPUESTOS POR PAGAR:

Retención de Iva	USD
30% Bienes	3,527.88
70% Servicios	25,519.51
100% Servicios Profesionales y Otros	26,159.81
	55,207.19
Retención en la Fuente	
Impuesto a la Renta Empleados	3,735.75
1% Compras de Bienes y Servicios	3,866.55
2% Compras de Bienes y Servicios	6,049.28
5% Servicios Profesionales y Otros	5,186.84
8% Servicios Profesionales y Otros	8,389.40
	27,227.83
Impuesto a la Renta por Pagar (año 2006)	14,207.91
	96,642.92
25% Impuesto a la Renta por Pagar (1)	14,227.90
	USD 110,870.82

- (1) El impuesto a la renta se determina sobre la base del 25% de las utilidades tributables o del 15% cuando se capitalizan las utilidades.

Para el año 2008, se realiza de la siguiente manera el cálculo del Impuesto a la Renta:

Conciliación Tributaria

Utilidad del Ejercicio	USD	64,342.19
(-) 15% Participación de Trabajadores		9,651.33
(-) Otras Rentas Exentas		0.00
(+) Gastos no Deducibles en el País		2,220.75
(+) Gastos Incurridos para generar Ingresos Exentos (a)		0.00
(+) Participación de Trabajadores a Otras Rentas		0.00
(=) Utilidad Gravable		56,911.61
 (-) 25% Impuesto a la Renta		 14,227.90
(=) Utilidad Neta del Ejercicio	USD	42,683.71

- a) La Compañía procedió a efectuar el cálculo de este valor de conformidad con lo establecido en el segundo inciso del Art. 37 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, en el que se dispone: ...“ Cuando el contribuyente no haya individualizado en su contabilidad los costos y gastos directamente atribuibles a la generación de ingresos exentos, considerara como tales hasta un equivalente del 5% de los ingresos exentos”...

O. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR:

Décimo Tercer Sueldo	USD	27,950.60
Décimo Cuarto Sueldo		1,257.07
Vacaciones		23,200.95
Fondo de Reserva		9,713.31
Aporte Patronal		17,172.04
Aporte SECAP		200.00
Aporte IECE		200.00
Participación a Utilidades a Trabajadores (1)		9,651.33
	USD	89,345.30

- (1) De acuerdo con las disposiciones laborales vigentes, se debe destinar el 15% de la ganancia líquida anual antes del impuesto sobre la renta, para repartirlo entre los trabajadores. Ver Nota O.

P. PASIVO A LARGO PLAZO:

El Saldo a 2.008 del anticipo entregado por Empresa Eléctrica Quito a la Compañía fue de USD 118,072.01 (monto original del Contrato y adicionales de obra), valor que fue descontado proporcionalmente de las facturas por avance de obra. A continuación, se desglosan los valores descontados:

Valor Entregado como Anticipo – Empresa Eléctrica Quito	USD	118,072.01
Menos: Valores descontados de las Facturas Emitidas		0.00
Saldo a Descontar - Anticipo de Cliente (1)	USD	<u>118,072.01</u>

1) A la fecha del presente análisis, dicho valor fue descontado en un 100%.

Q. INVERSION DE LOS ACCIONISTAS:

Capital social: El capital suscrito y pagado a Diciembre de 2.008 es de USD 30,000.00, que representan 30.000 acciones ordinarias y nominativas al valor nominal de USD1.00 cada una.

Reserva Legal: De acuerdo a disposiciones legales vigentes se debe destinar el 10% de la ganancia neta para la Reserva legal hasta completar por lo menos el 50% del Capital Pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber perdidas futuras o para aumentar el capital.

Pérdidas Acumuladas: El saldo de esta cuenta se origina por la diferencia resultante entre los ingresos gravados que no se encuentren exentos menos los costos y gastos deducibles.

Utilidad del Ejercicio: Es el resultado obtenido en el ejercicio después de la utilidad operacional después de los impuestos y participación de utilidades.

Aumento del Capital Social: a la fecha del presente análisis, la Compañía ha culminado con éxito las gestiones ante la Superintendencia de Compañías, para el aumento de su Capital social, en una suma total y global de US\$ 30.000,00 (treinta mil dólares americanos), de capital suscrito y pagado, con el fin de mejorar la exposición de su patrimonio total.

R. TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2008 y hasta la fecha de emisión del presente informe, la Compañía no mantiene relaciones comerciales con compañías relacionadas / accionistas, y compañías subsidiarias razón por la cual sus estados financieros no incluyen cuentas que se mantengan por cobrar y por pagar excepto lo descrito en la nota precedente.

S. HECHOS SUBSECUENTES:

A la fecha de presentación de estos estados financieros por el período terminado al 31 de diciembre del 2008, se presentaron los siguientes eventos subsecuentes:

- a) De acuerdo al Memorando # 219-ISOM-PIN-DP-2007, fechada en Julio 27 del 2007, Petroindustrial confecciona un Informe de Obra Adicional realmente ejecutada, dentro de los trabajos adicionales del Proyecto, valor que asciende a USD 2,224,073.25 sin IVA. A continuación se detallan los: ítems aprobados, ejecutados pendientes de aprobación y otros rubros pendientes de pago por el Cliente:

Ítems Aprobados	USD	USD	1,428,392.85
Ítems Ejecutados Pendientes de Aprobación			567,453.99
Ingeniería desarrollada para el Compresor P-C1			228,226.41
Estudio de Ingeniería	31,911.94		
Sistema de Monitoreo, Costos Reembolsable	8,400.00		
Costos de los toma-muestras instalados	13,863.46		
Costos de Asistencia en el Arranque	174,051.01		
		USD	<u><u>2,224,073.25</u></u>

A la fecha del presente análisis, Derco Bass Group S.A. ha reclamado la cancelación de estos valores, con la actualización e intereses que legalmente correspondan.

--