



Reclasificación de Ctas  
154153

AUDITORES EXTERNOS

Quito, 30 de junio del 2010.

Señores

SUPERINTENDENTE DE COMPAÑIAS

Presente.-

De mis consideraciones:

Por medio de la presente, adjuntamos nuestro informe de auditoria externa correspondiente a la Compañia **HISAPETROL DEL ECUADOR CIA. LTDA.** Cuyo número de expediente es el [REDACTED], al respecto informamos a ustedes que el referido informe fue entregado por parte nuestra el 4 de mayo del 2010 pero debido a una reclasificación específicamente en la cuenta clientes con su contrapartida otras cuentas por cobrar, originó este nuevo informe.

Es importante indicar que nuestro primer informe fue elaborado de acuerdo a los estados financieros entregados por la Compañia, pero debido a una mejor presentación y exposición de sus cuentas, la gerencia decide hacer esta reclasificación, originando nuevos estados financieros.

Al respecto y para sustentar lo indicado, hacemos llegar a ustedes fotocopia de la declaración de impuestos entregado al SRI por parte de la compañía en referencia, como también fotocopia de los estados financieros y mayores contables que sustentan lo indicado.

Sin otro particular por el momento, nos suscribimos de ustedes.

Atentamente,

Jacqueline Serrano R.

CPA No. 17726

Registro Nacional de Firmas Auditoras

SC-RNAE 571

Quito:  
Jose Arizaga E2-26 y Londres (Mezzanine)  
Telefax: 2244 - 845 / 2468 - 268  
Email: smartfull-sa@andinanet.net

Guayaquil:  
Malecon Simon Bolivar 905  
Telf.: (04) 2302 - 625  
Email: asesortiz@telconet.net

Cuenca:  
Calle Larga y Benigno Malo  
Telf.: (07) 2842 - 033



AUDITORES EXTERNOS

**IISAPETROL DEL  
ECUADOR CIA. LTDA.  
INFORME DE AUDITORIA  
EXTERNA  
AL 31 DE DICIEMBRE  
DEL 2009 y 2008**

**Quito:**

Jose Arizaga E2-26 y Londres (Mezzanine)  
Telefax: 2244 - 845 / 2468 - 268  
Email: smartfull-sa@andinanet.net

**Guayaquil:**

Malecon Simon Bolivar 905  
Telf.: (04) 2302 - 625  
Email: asesortiz@telconet.net

**Cuenca:**

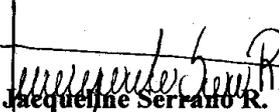
Calle Larga y Benigno Malo  
Telf.: (07) 2842 - 033

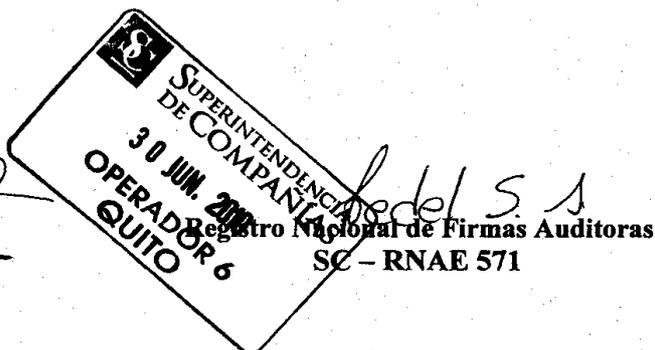
**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**A la Junta de Socios de:  
IISAPETROL DEL ECUADOR CIA. LTDA.**

1. Hemos auditado el balance general adjunto de IISAPETROL DEL ECUADOR CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2009 y 2008, los correspondientes estado de resultado, evolución del patrimonio y flujos de efectivo, que les son relativos por el período terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en el proceso de nuestra auditoria.
2. Nuestra auditoria se efectuó de acuerdo a normas ecuatorianas de auditoria. Estas normas requieren que planifiquemos y realicemos la auditoria de tal manera que podamos obtener una seguridad razonable de que los estados financieros no contienen errores importantes de revelación. La auditoria incluye el examen sobre la base de pruebas selectivas, de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los estados financieros; incluye también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones significativas efectuadas por la Administración, así como la evaluación general de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que nuestra auditoria proporciona una base razonable para expresar nuestra opinión.
3. En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de IISAPETROL DEL ECUADOR CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2009 y 2008, el resultado de sus operaciones, evolución de patrimonio y flujos de efectivo por el período terminado en esa fecha, de conformidad con normas ecuatorianas de contabilidad.
4. Cumpliendo disposiciones legales emitidas por el SRI. la opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, se emitirá por separado conjuntamente con los anexos que serán elaborados y conciliados por el contribuyente.

Quito - Ecuador  
Abril 27 del 2010

  
Jacqueline Serrano R.  
CPA No.17726



Quito:  
Jose Arizaga E2-26 y Londres (Mezzanine)  
Telefax: 2244 - 845 / 2468 - 268  
Email: smartfull-sa@andinet.net

Guayaquil:  
Malecón Simón Bolívar 905  
Telf.: (04) 2302 - 625  
Email: asesortiz@telconet.net

Cuenca:  
Calle Larga y Benigno Melo  
Telf.: (07) 2842 - 033



**ISAPETROL DEL ECUADOR CIA. L.TDA.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008**  
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

	ACTIVOS		PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS	
	Año 2009	Año 2008	Año 2009	Año 2008
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>	
Caja y bancos (Nota 3)	10,236.63	402,862.88	Préstamos bancarios (Nota 10)	196,393.14
Inversiones temporales (Nota 4)	96,026.34	91,765.33	Documentos y cuentas por pagar:	
Documentos y cuentas por cobrar:			Proveedores	1,591,116.86
Clientes	985,723.98	661,554.61	Socios	196,162.80
Fondos de garantía (Nota 5)	289,181.11	104,318.71	Impuestos y retenciones legales (Nota 11)	135,427.68
Otras cuentas por cobrar (Nota 6)	157,526.84	839,224.98	Anticipo clientes	62,441.97
Anticipo a proveedores	101,631.40	868,692.34	Otras cuentas por pagar (Nota 12)	206,303.46
Provisión incobrables (Nota 14)	(3,971.60)	(3,971.60)		
Inventarios (Nota 7)	269,903.86	124,192.10	<b>Gastos acumulados:</b>	
Gastos y pagos anticipados (Nota 8)	498,626.69	323,439.59	Impuesto a la renta (Nota 15)	27,582.76
Total corriente	<u>2,494,885.25</u>	<u>3,412,078.94</u>	15% Trabajadores (Nota 15)	13,998.30
<b>ACTIVOS FIJOS (Nota 9)</b>	<b>1,255,739.36</b>	<b>1,134,522.46</b>	Beneficios sociales (Nota 13 y 14)	118,035.95
<b>CUENTAS POR COBRAR RELACIONADOS</b>		<b>70,000.00</b>	Total corriente	<u>2,547,462.92</u>
				<u>3,547,485.73</u>
			<b>PASIVOS A LARGO PLAZO</b>	
			Préstamos bancarios (Nota 10)	372,652.83
			Otras cuentas por pagar	27,960.66
			Total pasivos a largo plazo	<u>400,613.49</u>
				<u>603,946.52</u>
			<b>PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:</b>	
			Capital social (Nota 16)	70,000.00
			Reserva legal (Nota 18)	17,510.55
			Revaluación de activos fijos	195,639.45
			Aportes futura capitalización (Nota 19)	220,000.00
			Utilidades acumuladas (Nota 17)	157,658.59
			Utilidad del ejercicio	51,739.61
			Total patrimonio	<u>712,548.20</u>
				<u>463,169.15</u>
<b>Total</b>	<u><b>3,660,624.61</b></u>	<u><b>4,616,601.40</b></u>	<b>Total</b>	<u><b>3,660,624.61</b></u>
				<u><b>4,616,601.40</b></u>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 26)

**HSAPETROL DEL ECUADOR CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008**  
 (EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

INGRESOS Y COSTO DE VENTAS:	Año 2009	Año 2008
Ventas	11,397,211.02	4,786,418.54
(-) Costo de servicios	(10,652,865.84)	(4,240,339.56)
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<u><b>744,345.18</b></u>	<u><b>546,078.98</b></u>
<b>GASTOS DE OPERACIÓN:</b>		
Gastos de personal	(155,422.97)	(157,038.64)
Gastos generales	(420,309.28)	(203,294.96)
Sub-total	<u><b>(575,732.25)</b></u>	<u><b>(360,333.60)</b></u>
<b>UTILIDA OPERACIONAL</b>	<u><b>168,612.93</b></u>	<u><b>185,745.38</b></u>
<b>FINANCIEROS Y OTROS:</b>		
Gastos financieros	(79,840.12)	(60,501.19)
Otros ingresos/egresos - neto	4,547.63	11,984.64
<b>UTILIDAD ANTES DE DEDUCCIONES LEGALES</b>	<u><b>93,320.44</b></u>	<u><b>137,228.83</b></u>
Menos:		
15% Participación a trabajadores (Nota 15 )	(13,998.07)	(20,584.32)
25% Impuesto a la renta (Nota 15 )	(27,582.76)	(30,103.34)
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<u><b>51,739.61</b></u>	<u><b>86,541.17</b></u>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 26 )

**IISAPETROL DEL ECUADOR CIA.LTDA.**  
**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008**  
 (EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	REVALUACION DE ACTIVOS FIJOS	APORTES FUTURA CAPITALIZACION	UTILIDADES ACUMULADAS	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL
<b>Saldo al 01 de enero del 2008</b>	70,000.00	0.00	0.00	220,000.00	43.30	139,170.03	429,213.33
Transferencia a utilidades retenidas					79,707.90	(79,707.90)	0.00
Apropiacion de reservas		8,856.43			(8,856.43)	(8,856.43)	0.00
15 % Trabajadores 2007					(20,851.14)	(20,851.14)	(20,851.14)
Impuesto a la renta 2007					(29,592.07)	(29,592.07)	(29,592.07)
Varios				20.35	(162.49)	(142.14)	(142.14)
Utilidad del ejercicio					137,228.83	137,228.83	137,228.83
15 % Trabajadores 2008					(20,584.32)	(20,584.32)	(20,584.32)
Impuesto a la renta 2008					(30,103.34)	(30,103.34)	(30,103.34)
<b>Saldo al 31 de Diciembre del 2008</b>	<b>70,000.00</b>	<b>8,856.43</b>	<b>0.00</b>	<b>220,000.00</b>	<b>79,771.55</b>	<b>86,541.16</b>	<b>465,169.15</b>
Transferencia a utilidades retenidas					77,887.04	(77,887.04)	0.00
Apropiacion de reservas		8,654.12			(8,654.12)	(8,654.12)	0.00
Revaluo de activos fijos			195,639.45			93,320.44	195,639.45
Utilidad del ejercicio						93,320.44	93,320.44
15 % Trabajadores 2009						(13,998.07)	(13,998.07)
Impuesto a la renta 2009						(27,582.76)	(27,582.76)
<b>Saldo al 31 de Diciembre del 2009</b>	<b>70,000.00</b>	<b>17,510.55</b>	<b>195,639.45</b>	<b>220,000.00</b>	<b>157,658.59</b>	<b>51,739.61</b>	<b>712,548.20</b>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 26)

**IISAPETROL DEL ECUADOR CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**  
 (EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)

Flujo de efectivo de actividades de operación:	Año 2009	Año 2008
Resultado del ejercicio	93,320.44	137,228.83
<b>Ajustes para conciliar la utilidad neta para los flujos netos provistos por las actividades operativas:</b>		
Depreciación y amortización	21,129.13	85,573.66
Provisión para beneficios y otros	333,364.33	246,138.57
Sub-total	<u>354,493.46</u>	<u>331,712.23</u>
<b>Cambios netos en activos y pasivos:</b>		
Aumento cuentas por cobrar	582,198.54	(958,650.09)
Aumento clientes	(324,169.37)	(264,394.99)
Aumento otras cuentas por cobrar	751,698.14	(231,212.00)
Aumento gastos pagados por anticipado	(175,187.10)	(294,349.05)
Aumento inventarios	(145,711.76)	(121,003.34)
Aumento proveedores	1,226,048.69	48,359.82
Aumento documentos y cuentas por pagar	(2,385,214.95)	2,226,971.40
Disminución gastos acumulados	(364,736.83)	(219,142.22)
Aumento largo plazo	27,960.66	-
Sub-total	<u>(807,113.98)</u>	<u>186,579.53</u>
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de operación</b>	<u><b>(359,300.08)</b></u>	<u><b>655,520.59</b></u>
<b>Recursos utilizados en actividades de inversión:</b>		
Aumento de Inversiones	(4,261.01)	(61,765.33)
Adquisición de Activos	53,293.42	(963,022.80)
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de inversión</b>	<u><b>49,032.41</b></u>	<u><b>(1,024,788.13)</b></u>
<b>Recursos utilizados en actividades de financiamiento:</b>		
Aumento de obligaciones	148,935.11	47,458.03
Aumento de pasivos largo plazo	(231,293.69)	603,946.52
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento</b>	<u><b>(82,358.58)</b></u>	<u><b>651,404.55</b></u>
<b>Aumento neto del efectivo</b>	(392,626.25)	282,137.01
<b>Efectivo al principio del año</b>	402,862.88	120,725.87
<b>Efectivo al final del año</b>	<u><b>10,236.63</b></u>	<u><b>402,862.88</b></u>

**IISAPETROL DEL ECUADOR CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008**  
**(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

**1. OPERACIONES**

Mediante escritura pública otorgada el 1 de julio de 2005 se procede a la escisión de la compañía INSTRUMENTACION INDUSTRIAL SANDOVAL CIA. LTDA. en otra denominada IISAPETROL ECUADOR CIA. LTDA. e inscrita en el Registro Mercantil mediante resolución No. 05.Q.I.J. 3086, dictada por la Superintendencia de Compañías el 29 de julio del 2005, además se reformo el objeto social de la Compañía, quedando de la siguiente manera: "La Compañía tendrá por objeto social las actividades de diseño, montaje y mantenimiento de sistemas de instrumentación eléctricos, mecánicos y de telecomunicaciones."

**2. PRINCIPIOS Y POLITICAS CONTABLES**

**2.a. Bases de presentación**

La compañía mantiene sus registros contables en US\$ dólares norteamericanos, preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, regulaciones emitidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de aplicación y disposiciones de la Superintendencia de Compañías.

La preparación de estados financieros, incluye el uso de ciertas estimaciones contables para determinar la valuación de activos, pasivos y resultados, así como la revelación de activos y pasivos contingentes. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos se basaron en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de los montos estimados.

**2.b. Inversiones Temporales**

La Compañía registra en esta cuenta de inversiones a corto plazo a su costo de adquisición, las mismas que generan intereses.

**2.c. Inventarios**

Los inventarios están valorizados al costo, el cual no excede al valor de mercado. El costo de los inventarios se ha determinado sobre la base del método promedio.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008 (Expresado en US\$ dólares)**

**2.d. Provisión para cuentas de dudosa cobrabilidad**

Se registra una provisión de dudosa cobrabilidad para cubrir futuros riesgos de pérdida que pueden llegar a producirse en la realización de cuentas por cobrar a clientes, exclusivamente.

**2.e. Activos fijos**

Están registrados al costo o al valor ajustado y convertido a dólares de acuerdo con la NEC 17. Su depreciación es calculada sobre valores históricos (modificado por los ajustes del sistema de corrección monetaria registrada hasta el ejercicio económico 2000) sobre la base del método de línea recta, considerando la vida útil estimada de los respectivos activos, los mismos que oscilan entre 3 y 20 años.

Las reparaciones y mantenimientos (menores) se registran en los resultados del ejercicio corriente. Las mejoras y renovaciones importantes son capitalizadas y los activos reemplazados son dados de baja.

Las adiciones del período y su correspondiente depreciación, se ajustaron en base a los porcentajes proporcionales.

**2.f. Participación a trabajadores**

Según disposiciones legales establecidas por el Código de Trabajo, la Compañía entrega a sus empleados y trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio antes de impuestos, estableciendo su provisión correspondiente al 31 de diciembre 2009 y 2008.

**2.g. Impuesto a la renta**

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad está gravada a la tasa del 25% y es política de la Compañía registrar su provisión correspondiente al 31 de diciembre del 2009 y 2008.

Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de accionistas nacionales o extranjeros, no están sujetos a retención adicional alguna.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008 (Expresado en US\$ dólares)

**2.h. Estimaciones contables**

Las normas ecuatorianas de contabilidad, requieren que la administración registre estimaciones y supuestos que afectan a saldos reportados de activos y pasivos. Los resultados actuales pueden diferir de aquellas estimaciones.

**2.i. Reconocimiento del ingreso**

El ingreso es reconocido, cuando los activos debidamente documentados para su transferencia de dominio, es vendido; por lo tanto, constituye la base de medición del principio contable del devengado.

**2.j. Flujos de efectivo**

Para la elaboración del estado de flujo de efectivo, la Compañía registra todos sus documentos de mayor liquidez adquiridos y con vencimientos de hasta tres meses, como equivalente de efectivo.

**3. CAJA Y BANCOS**

Incluye:

	Año 2009	Año 2008
Bancos (i)	10.236,63	400.012,88
Fondos rotativos	-	2.550,00
Caja chica	-	300,00
<b>Total</b>	<u><u>10.236,63</u></u>	<u><u>402.862,88</u></u>

(i) Saldos disponibles en cuentas corrientes

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008 (Expresado en US\$ dólares)

## 4. INVERSIONES TEMPORALES

Incluye:

	Año 2009	Año 2008
Inversiones Produbanco	46.911,42	44.779,89
Inversiones Banco de Machala	49.114,92	46.985,44
<b>Total</b>	<b>96.026,34</b>	<b>91.765,33</b>

## 5. FONDOS EN GARANTIA

Incluye:

	Año 2009	Año 2008
Fondos de garantía - Instrumentacion	224.833,85	53.691,83
Fondos de garantía - Turbinas	64.347,26	50.626,88
<b>Total</b>	<b>289.181,11</b>	<b>104.318,71</b>

Corresponde a valores retenidos por el cliente, como garantía para la buena calidad del servicio. Fondo que es depositado en cuentas de ahorro del Banco de la Vivienda y es reintegrado a la Compañía cuando se firma el acta de entrega provisional 50% y recepción definitiva del contrato el otro 50%.

Ver pagina siguiente: Otras cuentas por cobrar

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008 (Expresado en US\$ dólares)

6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Incluye:

	Año 2009	Año 2008
Cuentas por cobrar	1.300,00	258.514,32
Cuentas por cobrar a terceros	-	528.008,05
Anticipo empleados	9.931,50	3.024,43
Fondos justificados	2.960,00	-
Seguros	104.628,65	28.544,17
Cuentas por cobrar ex-empleados	5.463,16	5.656,30
Prestamo empleados	27.886,08	3.227,86
Otros menores	5.357,45	12.249,85
<b>Total</b>	<b><u>157.526,84</u></b>	<b><u>839.224,98</u></b>

7. INVENTARIOS

Incluye:

	Año 2009	Año 2008
Inventario consumo, repuestos y herramientas	268.844,39	123.930,84
Importaciones en transito	1.059,47	261,26
<b>Total</b>	<b><u>269.903,86</u></b>	<b><u>124.192,10</u></b>

Ver pagina siguiente: gastos y pagos anticipados

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008 (Expresado en US\$ dólares)

## 8. GASTOS Y PAGOS ANTICIPADOS

Incluye:

	Año 2009	Año 2008
IVA pagado	- 108.228,33	197.075,15
Impuesto renta retenido	304.403,15	94.829,97
Retenciones IVA	91.599,51	30.437,00
Credito tributario IVA	210.852,36	1.097,47
<b>Total</b>	<b><u>498.626,69</u></b>	<b><u>323.439,59</u></b>

Ver pagina siguiente: Activos fijos

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008**

**9. ACTIVOS FIJOS**

<b>AÑO 2009</b>	<b>SALDO INICIAL</b>	<b>ADICIONES</b>	<b>REVALORIZACION</b>	<b>SALDO FINAL</b>	<b>% DEPRECIACIÓN</b>
Edificios	220,000.00	-		220,000.00	-
Maquinara, equipo, herramientas	26,215.07	108,219.67		134,434.74	10
Enseres y equipo de oficina	12,936.64	12,389.72		25,326.36	10
Vehículos	947,263.91	-	289,350.16	1,236,614.07	20
Equipos de computación	9,354.29	15,611.15		24,965.44	33.33
Software computacion	4,849.00	-		4,849.00	33.33
<b>Sub-Total</b>	<b>1,220,618.91</b>	<b>136,220.54</b>	<b>289,350.16</b>	<b>1,646,189.61</b>	
<b>DEPRECIACION</b>					
Maquinara, equipo, herramientas	2,747.61	11,301.27		14,048.88	
Enseres y equipo de oficina	1,177.24	2,568.87		3,746.11	
Vehículos	80,127.04	-	283,224.67	363,351.71	
Equipos de computación	2,044.56	7,258.99		9,303.55	
<b>Sub-Total</b>	<b>86,096.45</b>	<b>21,129.13</b>	<b>283,224.67</b>	<b>390,450.25</b>	
<b>TOTAL</b>	<b>1,134,522.46</b>	<b>115,091.41</b>	<b>6,125.49</b>	<b>1,255,739.36</b>	

**ACTIVOS FIJOS**

<b>AÑO 2008</b>	<b>SALDO INICIAL</b>	<b>ADICIONES</b>	<b>SALDO FINAL</b>	<b>% DEPRECIACIÓN</b>
Edificios	220,000.00	-	220,000.00	-
Maquinara, equipo, herramientas	14,385.07	11,830.00	26,215.07	10
Enseres y equipo de oficina	4,863.69	8,072.95	12,936.64	10
Vehículos	17,700.02	929,563.89	947,263.91	20
Equipos de computación	646.90	8,707.39	9,354.29	33.33
Software computacion	0.00	4,849.00	4,849.00	33.33
<b>Sub-Total</b>	<b>237,595.68</b>	<b>963,023.23</b>	<b>1,220,618.91</b>	
<b>DEPRECIACION</b>				
Maquinara, equipo, herramientas	323.00	2,424.61	2,747.61	
Enseres y equipo de oficina	142.15	1,035.09	1,177.24	
Vehículos	-	80,127.04	80,127.04	
Equipos de computación	57.64	1,986.92	2,044.56	
<b>Sub-Total</b>	<b>522.79</b>	<b>85,573.66</b>	<b>86,096.45</b>	
<b>TOTAL</b>	<b>237,072.89</b>	<b>877,449.57</b>	<b>1,134,522.46</b>	

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008**

**10. PRESTAMOS BANCARIOS**

<u>PRESTAMOS BANCARIOS</u>	AÑO 2009	AÑO 2008
<b>BANCO PICHINCHA:</b>		
Operación no. 438303-00	-	47,458.03
Operación no. 577612-00	51,393.14	-
Operación no. 652901-00	51,700.00	-
Operación no. 654609-00	38,300.00	-
<b>BANCO DE MACHALA:</b>		
Operación no. 9022706-00	<u>55,000.00</u>	<u>-</u>
<b>TOTAL</b>	<u><b>196,393.14</b></u>	<u><b>47,458.03</b></u>

PRESTAMOS LARGO PLAZO

	AÑO 2009	AÑO 2008
<b>BANCO DE MACHALA:</b>		
Operación no. 8021114	-	266,913.54
Operación no. 9021042	165,217.03	-
<b>BANCO PRODUBANCO:</b>		
Operación no. 880395	<u>207,435.80</u>	<u>337,032.98</u>
<b>TOTAL</b>	<u><b>372,652.83</b></u>	<u><b>603,946.52</b></u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008 (Expresado en US\$ dólares)

11. **IMPUESTOS Y RETENCIONES LEGALES**

Incluye:

	Año 2009	Año 2008
IVA cobrado en ventas	55.889,39	39.477,27
Retenciones de IVA	32.862,52	8.901,33
Retenciones en la fuente	15.423,97	10.630,34
IESS por pagar	31.251,80	36.093,66
<b>Total</b>	<b><u>135.427,68</u></b>	<b><u>95.102,60</u></b>

12. **OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Incluye:

	Año 2009	Año 2008
Sueldos por pagar	163.097,52	146.904,78
Varios	43.205,94	28.151,45
<b>Total</b>	<b><u>206.303,46</u></b>	<b><u>175.056,23</u></b>

13. **BENEFICIOS SOCIALES**

Incluye:

	Año 2009	Año 2008
Décimo tercer sueldo	23.054,90	14.679,56
Décimo cuarto sueldo	19.210,69	14.329,34
Vacaciones	65.241,32	39.161,98
Fondo de reserva	10.529,04	30.550,13
<b>Total</b>	<b><u>118.035,95</u></b>	<b><u>98.721,01</u></b>

Ver pagina siguiente: Movimiento de provisiones

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008**

**14. MOVIMIENTO DE PROVISIONES**

Al 31 de Diciembre del 2009 y 2008, el movimiento de las provisiones para activos y pasivos se registran así:

	PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	DECIMO TERCER SUELDO	DECIMO CUARTO SUELDO	FONDO DE RESERVA	VACACIONES
<b>SALDOS INICIALES 01/ENE/2008</b>	<b>3,971.60</b>	<b>6,687.85</b>	<b>6,342.91</b>	-	<b>8,151.85</b>
<b>Débitos:</b>					
Pagos		(104,035.56)	(33,307.29)	(8,491.46)	(24,309.14)
Ajustes		(852.86)	(942.93)		(899.56)
<b>Créditos</b>					
Provisión		111,147.47	41,436.03	38,264.28	55,389.63
Ajustes		1,732.66	800.62	777.31	829.20
<b>SALDOS FINALES 31/DIC/2008</b>	<b>3,971.60</b>	<b>14,679.56</b>	<b>14,329.34</b>	<b>30,550.13</b>	<b>39,161.98</b>
<b>Débitos:</b>					
Pagos		(150,946.34)	(55,675.76)	(134,247.37)	(54,338.04)
Ajustes		(9,739.28)	(3,311.13)		(2,111.26)
<b>Créditos</b>					
Provisión		160,101.13	59,036.93	114,226.28	80,968.10
Ajustes		8,959.83	4,831.31		1,560.54
<b>SALDOS FINALES 31/DIC/2009</b>	<b>3,971.60</b>	<b>23,054.90</b>	<b>19,210.69</b>	<b>10,529.04</b>	<b>65,241.32</b>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008 (Expresado en US\$ dólares)

15. PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

La conciliación entre la utilidad contable y la utilidad gravable al 31 de diciembre 2009 y 2008, es como sigue:

	Año 2009	Año 2008
<b>a. - CONCILIACION PARA EL CALCULO DEL 15% TRABAJADORES:</b>		
Utilidad del ejercicio antes de deducciones	93.320,44	137.228,83
<b>15% Participación trabajadores</b>	<b><u>13.998,07</u></b>	<b><u>20.584,32</u></b>
<b>b. - CONCILIACION PARA EL CALCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA:</b>		
Utilidad del ejercicio antes de deducciones	93.320,44	137.228,83
(-) Participación trabajadores	(13.998,07)	(20.584,32)
(+) Gastos no deducibles:	<u>31.008,68</u>	<u>3.768,87</u>
Base imponible del impuesto a la renta	110.331,05	120.413,38
<b>25% Impuesto a la renta</b>	<b><u>27.582,76</u></b>	<b><u>30.103,34</u></b>
<b>c. - CONCILIACION PARA EL PAGO:</b>		
Impuesto a la renta causado	27.582,76	30.103,34
Menos:		
(-) Retención en la fuente del año	(239.676,53)	(94.829,97)
<b>Saldo a favor del contribuyente</b>	<b><u>(212.093,77)</u></b>	<b><u>(64.726,63)</u></b>

**d.- TASA IMPOSITIVA**

El Art. 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno y el Art. 47 de su reglamento establecen la tasa del 15% sobre el valor de las utilidades reinvertidas, o el 25% sobre las utilidades sujetas a distribución de dividendos.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008 (Expresado en US\$ dólares)**

**16. CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre 2009 y 2008, el capital social de **IISAPETROL DEL ECUADOR CIA. LTDA.**, está integrada por 70.000 participaciones suscritas y pagadas, por un valor de US\$ 1 cada una a valor nominal unitario.

**17. UTILIDADES RETENIDAS**

Esta a disposición de los socios y puede ser capitalizada, distribuir dividendos, pago de reliquidación de impuestos y ajustes por errores contables de años anteriores.

**18. RESERVA LEGAL**

De conformidad con la Ley de Compañías, de la utilidad neta debe transferirse el 5% para formar la reserva legal, hasta que ésta sea igual al 20% del capital social. Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos, pudiendo utilizarse para ser capitalizada en su totalidad o absorber pérdidas.

**19. APOORTE FUTURA CAPITALIZACION**

Incluye, un valor de US\$ 220.000,00 que se compensaron con pasivos y US\$ 25.000 en efectivo del Ing. Patricio Sandoval, principal socio de la Compañía;. Transacciones aprobadas por la Junta General de Socios del 30 de junio del 2005.

**20. SITUACIÓN FISCAL**

La Compañía no ha sido revisada por parte del Servicio de Rentas Internas hasta el presente ejercicio económico.

**21. DERECHOS DE AUTOR**

Cumpliendo disposiciones legales descritas en el Registro Oficial No. 289 del 10 de marzo del 2.004, la Compañía ha cumplido con todas las normas sobre derechos de autor en cuanto se refiere a los programas y licencias de computación que al 31 de diciembre 2009 y 2008, utiliza en su procesamiento informático.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008 (Expresado en US\$ dólares)**

**22. INFORME TRIBUTARIO**

Por disposición establecida en la Circular No. DGEC-001 del 21 de enero del 2004 del servicio de rentas Internas, dispone que todas las sociedades obligadas a tener auditoría externa, deberán presentar los anexos y respaldos en sus declaraciones fiscales: a la emisión de este informe, la compañía se encuentra preparando dicha información.

Será responsabilidad de los Auditores Externos, el dictaminar la razonabilidad de la información y reportes descritos en el párrafo precedente.

**23. ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES**

Al 31 de diciembre 2009 y 2008, la Compañía no mantiene activos y/o pasivos contingentes con terceros.

**24. PRECIOS DE TRANSFERENCIA**

La compañía no mantiene ni registra transacciones relacionadas con personas naturales o sociedades, tal como lo indica la resolución No. 2430 publicada en el registro oficial 494 del 31 de diciembre del 2004.

**25. OTRAS REVELACIONES**

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, este informe incluye todas las notas correspondientes, aquellas no descritas son inmatrimoniales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

**26. EVENTOS SUBSECUENTES**

Al 31 de diciembre 2009 y 2008 y la fecha de preparación de este informe (Abril 27 del 2010), no se han producido eventos económicos que en opinión de la gerencia, deban ser revelados.

---