

archivo general
4

45 468

SOLIPET S.A.

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

CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES



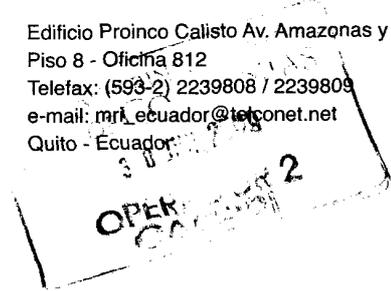
SOLIPET S.A.

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

<u>INDICE</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	3 - 4
Balances generales	5
Estados de resultados	6
Estados de evolución del patrimonio del accionista	7
Estados de flujos de efectivo	8 - 9
Notas a los estados financieros	10 - 19

Abreviaturas usadas:

- US\$. - Dólares de Estados Unidos de América (E.U.A.)
 - NEC - Normas Ecuatorianas de Contabilidad
 - NIC - Normas Internacionales de Contabilidad
 - NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera
-



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Al Accionista de:
SOLIPET S.A.

Introducción:

1. Hemos auditado el balance general adjunto de **SOLIPET S.A.** al 31 de diciembre del 2008, y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio del accionista y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las principales políticas contables y otras notas explicativas a los estados financieros. Los estados financieros de **SOLIPET S.A.**, al 31 de diciembre del 2007, fueron auditados por otros auditores independientes (persona jurídica), cuyo informe emitido en abril del 2008, contiene una opinión con salvedad, respecto a un pasivo con la autoridad tributaria al 31 de diciembre del 2007, el cual está en proceso de análisis por parte de la Administración de la Compañía.

Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros:

2. La Administración de **SOLIPET S.A.** es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno pertinente en la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de errores importantes, ya sea como resultado de fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas; y realizar las estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias del entorno económico en donde opera la Compañía.

Responsabilidad de los Auditores Independientes:

3. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener seguridad razonable de si los estados financieros no contienen 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. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan errores importantes ya sea como resultado de fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno pertinente de la Compañía en la preparación y presentación razonable de los estados financieros con el propósito de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría incluye también la evaluación de si los principios de contabilidad utilizados son apropiados y si las estimaciones importantes hechas por la Administración de la Compañía son razonables, así como una evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base razonable para expresar una opinión.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Al Accionista de:

SOLIPET S.A.

Página 2

Opinión:

4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **SOLIPET S.A.** al 31 de diciembre del 2008, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

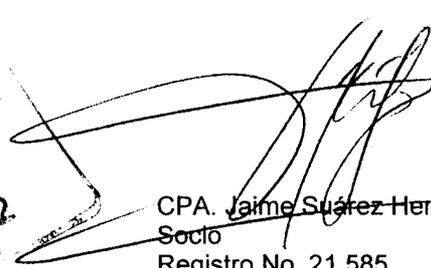
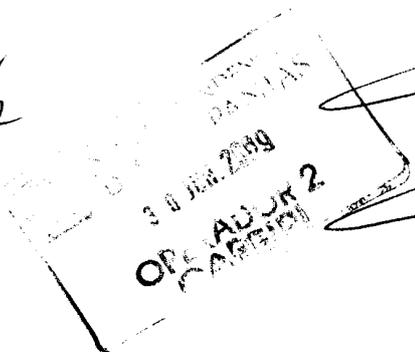
Enfasis:

5. Los ingresos de la Compañía por servicios petroleros y ventas de repuestos y materiales, son realizados únicamente en el mercado local. Su principal cliente, que representa aproximadamente el 90% de los ingresos operacionales, es una subsidiaria de la empresa estatal Petroecuador, nota 1.



MREMOORES CIA. LTDA.
SC - RNAE - 2 No. 676

Junio 29 del 2009
Quito - Ecuador



CPA. Jaime Suárez Herrera
Socio
Registro No. 21.585

SOLIPET S.A.**BALANCES GENERALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007
(Expresados en Dólares)**

<u>Notas</u>	<u>ACTIVOS</u>	<u>2008</u>	<u>2007</u>
	ACTIVOS CORRIENTES:		
3	Caja y bancos	208,979	147,220
4	Inversiones temporales	275,373	200,000
5	Cuentas por cobrar, neto	1,909,902	2,694,282
6	Inventarios	1,519,591	2,090,715
	Gastos pagados por anticipado	27,494	20,718
	Otros activos	<u>6,645</u>	<u>409,961</u>
	TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	<u>3,947,984</u>	<u>5,562,896</u>
	ACTIVOS NO CORRIENTES:		
7	Propiedades, planta y equipos, neto	2,606,739	1,753,749
	Otros activos	<u>4,080</u>	<u>4,080</u>
	TOTAL ACTIVOS	<u>6,558,803</u>	<u>7,320,725</u>
	<u>PASIVOS Y PATRIMONIO DEL ACCIONISTA</u>		
	PASIVOS CORRIENTES:		
8	Obligaciones bancarias	317,130	507,015
11	Vencimiento corriente de obligaciones a largo plazo	257,682	88,568
9	Cuentas por pagar	2,416,107	3,066,429
10	Gastos acumulados por pagar	<u>84,667</u>	<u>210,829</u>
	TOTAL PASIVOS CORRIENTES	<u>3,075,586</u>	<u>3,872,841</u>
	PASIVOS NO CORRIENTES:		
11	Obligaciones a largo plazo	473,631	417,315
12	Cuenta por pagar accionista	<u>141,776</u>	<u>971,162</u>
	TOTAL PASIVOS	<u>3,690,993</u>	<u>5,261,318</u>
	<u>PATRIMONIO DEL ACCIONISTA:</u>		
13	Capital social	800,000	800,000
13	Aporte para futuro aumento de capital	780,000	0
2	Reserva legal	288,893	285,424
2	Reserva de capital	967,695	967,695
	Utilidades retenidas	<u>31,222</u>	<u>6,288</u>
	TOTAL PATRIMONIO DEL ACCIONISTA	<u>2,867,810</u>	<u>2,059,407</u>
	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DEL ACCIONISTA	<u>6,558,803</u>	<u>7,320,725</u>

Ver notas a los estados financieros

SOLIPET S.A.**ESTADOS DE RESULTADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007
(Expresados en Dólares)**

<u>Notas</u>		<u>2008</u>	<u>2007</u>
	<u>INGRESOS</u>		
14	Servicios petroleros, neto	4,830,886	3,843,388
	Ventas de repuestos y materiales	<u>1,648,147</u>	<u>1,798,213</u>
	TOTAL	<u>6,479,033</u>	<u>5,641,601</u>
	<u>COSTOS Y GASTOS OPERACIONALES:</u>		
	Costo de ventas de repuestos y materiales	1,362,993	1,616,426
15	Gastos de operación	4,763,205	3,721,924
7	Depreciaciones	<u>169,270</u>	<u>113,703</u>
	TOTAL	<u>6,295,468</u>	<u>5,452,053</u>
	UTILIDAD OPERACIONAL	<u>183,565</u>	<u>189,548</u>
	<u>OTROS INGRESOS (GASTOS):</u>		
	Gastos financieros	(97,434)	(106,723)
	Otros ingresos	<u>13,912</u>	<u>32,793</u>
	TOTAL	<u>(83,522)</u>	<u>(73,930)</u>
	UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA	<u>100,043</u>	<u>115,618</u>
16	15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES	(15,006)	(45,240)
16	25% IMPUESTO A LA RENTA	<u>(50,341)</u>	<u>(64,090)</u>
	UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u>34,696</u>	<u>6,288</u>

Ver notas a los estados financieros

SOLIPET S.A.**ESTADOS DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DEL ACCIONISTA
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007
(Expresados en Dólares)**

	Capital social	Aporte para futuro aumento de capital	Reserva legal	Reserva de capital	Utilidades retenidas	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2006	800,000	0	285,424	967,695	83,602	2,136,721
Utilidad del ejercicio					6,288	6,288
Participación de trabajadores, año 2006					(13,207)	(13,207)
Impuesto a la renta, año 2006					(18,709)	(18,709)
Pago de dividendo					(51,686)	(51,686)
Saldos al 31 de diciembre del 2007	800,000	0	285,424	967,695	6,288	2,059,407
Utilidad del ejercicio					34,696	34,696
Apropiación			3,469		(3,469)	0
Pago de dividendo					(6,288)	(6,288)
Aporte para futuro aumento de capital, nota 13		780,000				780,000
Otros					(5)	(5)
Saldos al 31 de diciembre del 2008	<u>800,000</u>	<u>780,000</u>	<u>288,893</u>	<u>967,695</u>	<u>31,222</u>	<u>2,867,810</u>

Ver notas a los estados financieros

SOLIPET S.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007
(Expresados en Dólares)**

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:</u>		
Efectivo recibido de clientes	7,561,745	4,856,829
Efectivo pagado a proveedores y trabajadores	(6,795,639)	(4,359,437)
Otros gastos	(83,522)	(73,930)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>682,584</u>	<u>423,462</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSION:</u>		
Adquisición de propiedades, planta y equipos	(614,023)	(230,669)
Bajas y/o retiros de propiedades, planta y equipos	1,724	0
Inversiones temporales	(75,373)	0
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>(687,672)</u>	<u>(230,669)</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u>		
Efectivo recibido por prestamos bancarios	122,521	16,485
Pagos por préstamos de accionista	(49,386)	(119,489)
Pagos de dividendo	(6,288)	(51,686)
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de financiamiento	<u>66,847</u>	<u>(154,690)</u>
Aumento neto del efectivo	61,759	38,103
Efectivo al inicio del año	<u>147,220</u>	<u>109,117</u>
Efectivo al final del año	<u><u>208,979</u></u>	<u><u>147,220</u></u>
Ver notas a los estados financieros		

SOLIPET S.A.

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
 CONCILIACION DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON LAS ACTIVIDADES DE OPERACION
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007
 (Expresados en Dólares)**

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO	34,696	6,288
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Depreciaciones	169,270	113,704
Participación de trabajadores en las utilidades	15,006	45,240
Impuesto a la renta	50,341	64,090
Provisiones	68,864	165,589
Provisión para cuentas incobrables	0	7,465
Ajustes en propiedades, planta y equipos	0	(1,005)
(Aumento) Disminución en:		
Cuentas por cobrar, neto	784,380	(765,784)
Inventarios	571,124	(346,080)
Gastos pagados por anticipado	(6,776)	0
Otros activos	(6,645)	(134,592)
Aumento (Disminución) en:		
Cuentas por pagar	(700,668)	1,106,472
Gastos acumulados por pagar	(210,032)	162,075
Obligaciones a largo plazo	(86,976)	0
Total ajustes	<u>647,888</u>	<u>417,174</u>
EFFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION	<u>682,584</u>	<u>423,462</u>

Ver notas a los estados financieros

SOLIPET S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007**

1. INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑIA Y ENTORNO ECONOMICO

SOLIPET S.A.- Fue constituida en enero 28 de 1986 en Quito - Ecuador, e inscrita en el Registro Mercantil en abril 21 del mismo año. Su actividad principal es la prestación de servicios de bombeo hidráulico, servicio de spooler, reinyección de agua, venta de repuestos y materiales para el área petrolera, actividades que las realiza en el Coca (Provincia de Orellana) y en Shushufindi (Provincia de Sucumblos). Los servicios y ventas se efectúan únicamente en el mercado local, de los cuales su principal cliente es una subsidiaria de la empresa estatal Petroecuador (Petroproducción), que representa aproximadamente el 90% de sus ingresos operacionales. La Compañía tiene asignado por el Servicio de Rentas Internas el Registro Unico de Contribuyentes No. 1790155102001.

Entorno económico.- Desde septiembre del año 2008, la economía ecuatoriana presenta ciertas condiciones desfavorables, que son causadas por el efecto de la crisis financiera internacional por la que atraviesan países con economías estables, actualmente en recesión. La mencionada crisis ha originado en Ecuador, disminución de los ingresos petroleros, reducción de las remesas de los migrantes, restricciones en el acceso a las líneas de crédito internacionales por la declaración de moratoria en el servicio de la deuda externa pública, aumento de los índices de precios al consumidor, disminución de las líneas de crédito para el sector productivo y deterioro en la calificación del riesgo país.

Para enfrentar el panorama existente, el Gobierno Ecuatoriano ha puesto en práctica algunas estrategias tendientes a mitigar una eventual situación adversa, entre las cuales pueden citarse: reajustes al Presupuesto General del Estado, financiamiento del déficit fiscal a través de la emisión de Bonos del Estado y controles a las importaciones de diversos productos.

A la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos, no es factible determinar las posibles implicaciones que tendrían las referidas condiciones sobre el comportamiento de la economía ecuatoriana y, principalmente, sobre la posición financiera y resultados de operación de la Compañía; consecuentemente, la información resultante de los estados financieros debe ser analizada en relación a estos acontecimientos.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Base de presentación.- Los estados financieros adjuntos son presentados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000, y sus registros contables son preparados de acuerdo con las NEC emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y aprobadas por la Superintendencia de Compañías.

Las NEC emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador, en un número de 27 normas, son similares a sus correspondientes NIC de las cuales se derivan. Actualmente, las NIC están siendo reemplazadas gradualmente por las NIIF y establecerán a futuro la base de registro, preparación y presentación de los estados financieros de las sociedades a nivel mundial. Con base a tal cambio y coyuntura, la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 4 publicada en el R.O. No. 348 de septiembre 4 del 2006, dispuso que las NIIF sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir de enero 1 del año 2009, disposición que fue ratificada con la resolución No. ADM 08199 publicada en el suplemento de R.O. No. 378 de julio 10 del 2008. En la actualidad la Superintendencia de Compañías ha emitido la resolución No. 08.G.DSC.010 publicada en el

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

R.O. No. 498 de diciembre 31 del 2008, que establece un cronograma de aplicación obligatoria de las NIIF por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia. Con base a esta última disposición legal, la Compañía deberá aplicar obligatoriamente las NIIF a partir del 1 de enero del año 2011 teniendo como periodo de transición el año 2010.

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la Compañía, para la elaboración de los estados financieros, se mencionan a continuación:

Inversiones temporales.- Están registradas a valor nominal, y los intereses son reconocidos en resultados al vencimiento.

Provisión para cuentas incobrables.- La Compañía establece con cargo a resultados una provisión para cubrir posibles pérdidas que pueden llegar a producirse en la recuperación de las cuentas por cobrar a clientes, con base a lo establecido en disposiciones legales vigentes, y disminuye por los castigos de las cuentas consideradas irre recuperables. Durante el año 2008, la Compañía no realizó cargos a resultados por este concepto.

Inventarios.- Están registrados al costo o mercado, el menor. Los desembolsos por concepto de importaciones en tránsito son registrados al costo según factura, más los gastos de nacionalización incurridos.

Propiedades, planta y equipos, neto.- Están registradas al costo de adquisición. Los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras y compras importantes son capitalizadas. Los activos fijos son depreciados aplicando el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos activos.

Las tasas de depreciación anual de las propiedades, planta y equipos son las siguientes:

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
Edificios, oficinas, bodegas y mejoras	5%
Muebles y enseres	10%
Equipos y sistemas de cómputo	33,33%
Maquinarias	10%
Herramientas	10%
Vehículos	20%

Reserva legal.- La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

Reserva de capital.- De acuerdo con Resolución No. 01.Q.IC1.017 emitida por la Superintendencia de Compañías, publicada en el R.O. No. 483 de diciembre 28 del 2001, el saldo de la cuenta reserva de capital no podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar capital suscrito no pagado, en cambio podrá ser capitalizada, en la parte que exceda al importe de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio concluido, si las hubiere, o devuelto a los accionistas en caso de liquidación de la Compañía.

Participación de trabajadores en las utilidades.- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, las sociedades pagarán a sus trabajadores, el 15% de la utilidad operacional. Este beneficio social es reconocido con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

Impuesto a la renta.- La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades nacionales pagarán sobre la utilidad después del 15% de participación de trabajadores la tarifa del 25% de impuesto a la renta, o una tarifa del 15% de impuesto a la renta en el caso de reinversión de utilidades. Durante los años 2008 y 2007, la Compañía aplicó la tasa del 25%.

La Ley No. 122, que crea el Fondo de Desarrollo de las Provincias de la Región Amazónica, publicada en el R.O. No. 676 de mayo 3 de 1991, reformada con la Ley No. 99-21 publicada en el R.O. No. 152 de marzo 19 de 1999, establece que las compañías contribuirán con un porcentaje del 2.5%, en función de la facturación cobrada a Petroecuador o sus filiales, por la prestación de servicios dentro de la jurisdicción de cada provincia amazónica. Dicha contribución será transferida a la cuenta del Banco Central del Ecuador determinada para el Fondo, para distribuirse entre las Provincias de Sucumbios, Napo, Pastaza y Orellana, nota 15.

Reconocimiento de ingresos y gastos.- La Compañía reconoce las ventas como ingresos cuando se presta el servicio y se efectúa la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de las mercaderías y los costos son registrados en base al método del devengado.

Uso de estimaciones.- La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NEC, requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de activos y pasivos y los montos de ingresos y gastos durante el período correspondiente; así como, también las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

3. CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007, un detalle es el siguiente:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
	(Dólares)	
Bancos locales	208,679	146,920
Caja	<u>300</u>	<u>300</u>
Total	<u>208,979</u>	<u>147,220</u>

Bancos locales: Los saldos en bancos están disponibles a la vista y sobre los mismos no existe ninguna restricción que limite su uso.

4. INVERSIONES TEMPORALES

Al 31 de diciembre del 2008, representa certificados de depósitos colocados en el Banco del Pichincha C.A. por US\$. 218,104 que generan el 5.5% de interés anual a 210 días plazo y vencimiento en febrero 29 del 2009, y por US\$. 57,269 que generan el 5% de interés anual a 182 días plazo y vencimiento en junio 29 del 2009. Al 31 de diciembre del 2007, representa certificado de depósito colocado en el Banco del Pichincha C.A., por US\$. 200,000 con vencimiento en enero del 2008.

Al 31 de diciembre del 2008, los certificados de depósitos respaldan préstamos otorgados por el Banco Pichincha C.A., nota 8.

5. CUENTAS POR COBRAR, NETO

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007, un detalle es el siguiente:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
	(Dólares)	
Clientes	1,319,285	2,401,997
Impuestos	261,179	93,879
Empleados y funcionarios	110,841	54,982
Anticipos a proveedores	108,226	112,474
Compañía relacionada (Rivercorp)	285	0
Otras	136,902	0
Garantía BEV 5%	<u>0</u>	<u>57,766</u>
Subtotal	1,936,718	2,721,098
Provisión para cuentas incobrables	(<u>26,816</u>)	(<u>26,816</u>)
Total	<u>1,909,902</u>	<u>2,694,282</u>

Clientes: Al 31 de diciembre del 2008 y 2007, incluyen principalmente facturas por cobrar a la empresa estatal Petroproducción y representa aproximadamente el 90% de la cartera, las cuales no generan interés y tienen vencimientos de 30, 60 y 90 días plazo.

Impuestos: Al 31 de diciembre del 2008, representa retenciones en la fuente practicadas por clientes en el año 2008 por US\$. 126,917 (nota 16), saldo de retenciones en la fuente del año 2007 por US\$. 4,529 y otros valores acumulados provenientes del año 2006 por US\$. 98,756; que de acuerdo a disposiciones tributarias son recuperables previa presentación del respectivo reclamo o ser compensado directamente con el impuesto a la renta anual causado. El contribuyente puede solicitar el reintegro mediante trámite de pago en exceso. En adición, al 31 de diciembre del 2008, incluye crédito tributario por Impuesto al Valor Agregado (IVA) generado en las adquisiciones de materiales y repuestos para la comercialización por US\$. 30,977, que es compensado mensualmente con el IVA generado en las ventas.

Anticipos a proveedores: Al 31 de diciembre del 2008 y 2007, representan valores entregados principalmente a proveedores locales y del exterior, para futuras compras de mercaderías, los cuales no generan intereses.

6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre 2008 y 2007, un detalle es el siguiente:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
	(Dólares)	
Materiales y repuestos	1,439,818	1,766,931
Inventario de consumo	45,315	0
Importaciones en tránsito	<u>34,458</u>	<u>323,784</u>
Total	<u>1,519,591</u>	<u>2,090,715</u>

Materiales y repuestos: Al 31 de diciembre del 2008 y 2007, incluyen inventarios adquiridos

6. **INVENTARIOS (Continuación)**

en años anteriores principalmente para el cliente la empresa estatal Petroproducción, los cuales serán facturados en el momento que sean requeridos por el mencionado cliente.

7. **PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS, NETO**

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007, un detalle es el siguiente:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
	(Dólares)	
Terrenos	852,172	852,172
Equipos de oficina	711,266	711,266
Edificios, oficinas, bodegas y mejoras	592,526	591,851
Vehículos	473,153	369,430
Maquinarias	453,573	0
Herramientas	132,442	114,075
Equipos de computación	84,971	80,519
Muebles y enseres	68,378	62,972
Sistema de computación	16,239	14,632
Proyectos y construcciones	<u>433,517</u>	<u>0</u>
Subtotal	3,818,237	2,796,917
Depreciación acumulada	(<u>1,211,498</u>)	(<u>1,043,168</u>)
Total	<u><u>2,606,739</u></u>	<u><u>1,753,749</u></u>

Durante los años 2008 y 2007, el movimiento de propiedades, planta y equipos fue el siguiente:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
	(Dólares)	
Saldo al inicio, neto	1,753,749	1,635,778
Más: Adiciones	614,023	230,669
Reclasificaciones de otros activos	409,961	0
Menos: Gasto de depreciación del año	(169,270)	(113,703)
Ventas y/o bajas	(1,724)	0
Ajuste	<u>0</u>	<u>1,005</u>
Saldo al final, neto	<u><u>2,606,739</u></u>	<u><u>1,753,749</u></u>

Adiciones: Al 31 de diciembre del 2008, incluye principalmente adquisiciones de maquinarias y equipos por US\$. 348,654 de una unidad de evaluación MTU y US\$. 92,249 de una bomba para unidades MTU; y, vehículos por US\$. 43,046 de dos camiones.

Reclasificaciones de otros activos: Al 31 de diciembre del 2008, representa desembolsos por anticipos a proveedores por conceptos de proyectos y construcciones acumulados al 31 de diciembre del 2007.

8. **OBLIGACIONES BANCARIAS**

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007, un detalle es el siguiente:

8. **OBLIGACIONES BANCARIAS (Continuación)**

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
	(Dólares)	
<u>Banco del Pichincha C.A.</u>		
Al 31 de diciembre del 2008, representa saldos de préstamos sobre firmas, con vencimientos mensuales hasta noviembre 5 del 2009 y devengan interés del 10.63% al 11.20% anual; y, préstamo comercial hipotecario con vencimiento en enero 15 del 2009 y devenga interés del 10.60% anual. Al 31 de diciembre del 2007, representa préstamos con vencimientos hasta noviembre del 2008.	317,130	361,499
<u>Banco Internacional S.A.</u>		
Al 31 de diciembre del 2007, representa saldos de préstamos con vencimientos hasta agosto del 2008 y devengan interés de hasta el 11.5% anual.	0	115,516
<u>Banco de Machala C.A.</u>		
Al 31 de diciembre del 2007, representa créditos sobre firmas, con vencimientos hasta marzo del 2008.	0	30,000
Total	<u>317,130</u>	<u>507,015</u>

Garantías: Las obligaciones con el Banco Pichincha C.A., están garantizados por inversiones en certificados de depósitos realizados por la Compañía en la referida institución, nota 4.

9. **CUENTAS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007, un detalle es el siguiente:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
	(Dólares)	
Proveedores	1,877,371	2,436,282
Impuestos	365,932	505,379
Nóminas	54,774	89,949
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	53,699	27,319
Otras	64,331	7,500
Total	<u>2,416,107</u>	<u>3,066,429</u>

Proveedores: Al 31 de diciembre del 2008, incluye importes por pagar a proveedores en el exterior por US\$. 763,319 (al 31 de diciembre del 2007 US\$. 1,463,079), originados por importaciones de mercaderías que la Compañía comercializa en el país; y, a proveedores locales por US\$. 1,114,052 (al 31 de diciembre del 2007 US\$. 973,203), originados por adquisiciones de bienes y servicios. Estas cuentas no devengan interés y tienen vencimientos de hasta 90 días plazo.

Impuestos: Al 31 de diciembre del 2008 y 2007, representan importes por retenciones del impuesto a la renta e IVA a proveedores locales e impuesto a la renta causado por el ejercicio 2008. Adicionalmente, al 31 de diciembre del 2008 registra el valor de US\$. 241,712 (al 31 de diciembre del 2007 US\$. 374,995) que incluye principalmente impuesto al valor agregado en

9. **CUENTAS POR PAGAR (Continuación)**

ventas por US\$. 154,036 correspondiente al año 2007 no declarados, e intereses por mora por US\$. 38,506 calculados hasta junio del 2009 del referido impuesto de acuerdo con el análisis efectuado por la Compañía. A la fecha de emisión del presente informe (junio 29 del 2009), la Administración de la Compañía se encuentra realizando el trámite para suscribir convenio de pago con la autoridad tributaria por los valores referidos.

10. **GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007, un detalle es el siguiente:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
	(Dólares)	
Beneficios sociales:		
Fondo de reserva	50,823	48,049
Participación Trabajadores en las utilidades	15,803	45,240
Décimo tercer sueldo (Bono navideño)	9,556	102,983
Décimo cuarto sueldo (Bono escolar)	<u>8,485</u>	<u>6,134</u>
Subtotal	84,667	202,406
Más: Intereses por pagar	<u>0</u>	<u>8,423</u>
Total	<u><u>84,667</u></u>	<u><u>210,829</u></u>

11. **OBLIGACIONES A LARGO PLAZO**

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007, un detalle es el siguiente:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
	(Dólares)	
<u>Banco Internacional S.A.</u>		
Al 31 de diciembre del 2008, representa saldo de préstamo con vencimientos mensuales hasta enero 9 del 2010, con período de gracia sobre el capital, devenga interés nominal del 11.21% anual e interés efectivo del 11.81% anual; y, saldo de préstamo comercial de cuotas fijas, con vencimientos mensuales hasta marzo 19 del 2011, devenga interés nominal del 10.39% anual e interés efectivo del 10.9% anual. Al 31 de diciembre del 2007, representa saldo de préstamo con vencimientos mensuales hasta agosto del 2008 y devenga interés del 11.5% anual.	386,974	88,568
<u>Banco de la Producción C.A.</u>		
Al 31 de diciembre del 2008, representa préstamo con vencimientos mensuales hasta febrero 4 del 2011, devenga interés nominal del 11% anual e interés efectivo del 11.57% anual.	<u>14,000</u>	<u>0</u>
Pasan	400,974	88,568

11. OBLIGACIONES A LARGO PLAZO (Continuación)

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
	(Dólares)	
Vienen	400,974	88,568
<u>IMCOMPEST S.A.</u>		
Al 31 de diciembre del 2008 y 2007, representa compras locales de bienes para la operación de la Compañía. Esta cuenta no devenga intereses y no tiene fecha específica de vencimiento. A la fecha de emisión del presente informe (junio 29 del 2009), la Compañía tiene en proceso la suscripción de un convenio de pago para esta obligación.	<u>330,339</u>	<u>417,315</u>
Subtotal	731,313	505,883
Menos:		
Vencimiento corriente de obligaciones a largo plazo:		
Banco Internacional S.A.	253,116	88,568
Banco de la Producción C.A.	<u>4,566</u>	<u>0</u>
Subtotal	<u>257,682</u>	<u>88,568</u>
Total	<u><u>473,631</u></u>	<u><u>417,315</u></u>

12. CUENTA POR PAGAR ACCIONISTA

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007, representa aportes del único accionista para capital de trabajo de la Compañía. Esta obligación no devenga intereses y no tiene fecha específica de vencimiento.

13. CAPITAL SOCIAL Y APORTE PARA FUTURO AUMENTO DE CAPITAL

Capital social: Al 31 de diciembre del 2008 y 2007, está representado por 800.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$. 100 cada una de su único accionista el Ingeniero Germey Rivera.

Al 31 de diciembre del 2008, la Compañía no ha cumplido con lo establecido en las reformas a la Ley de Compañías, publicada en el Registro Oficial No. 196 de enero 26 del 2006, que dispone que una sociedad anónima constituida por un solo accionista debe incrementar su número a dos accionistas, salvo las compañías cuyo capital pertenezca a una entidad del sector público.

Aporte para futuro aumento de capital: Al 31 de diciembre del 2008, se origina de una compensación de créditos con el accionista por US\$. 780,000, aprobado con acta emitida en noviembre 30 del 2008.

14. SERVICIOS PETROLEROS, NETO

Durante los años 2008 y 2007, un detalle es el siguiente:

14. SERVICIOS PETROLEROS, NETO (Continuación)

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
	(Dólares)	
Servicios	4,454,453	3,463,205
26% adicional	394,542	426,328
Notas de crédito	(18,109)	(46,145)
Total	<u>4,830,886</u>	<u>3,843,388</u>

15. GASTOS DE OPERACION

Durante los años 2008 y 2007, un detalle es el siguiente:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
	(Dólares)	
Personal	2,549,159	2,210,452
Alquiler de equipos y vehículos	460,922	171,310
Combustibles y lubricantes	423,353	163,682
Mantenimientos	218,255	258,237
Contribución región amazónica	163,574	82,279
Seguros	123,144	129,560
Arrendamiento mercantil	111,276	48,610
Fletes y transportes	96,721	46,550
Materiales	80,270	116,289
Vigilancia y seguridad	79,546	55,103
Atenciones sociales	51,031	12,881
Honorarios	33,035	48,953
Otros	<u>372,919</u>	<u>378,018</u>
Total	<u>4,763,205</u>	<u>3,721,924</u>

16. PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007, la Compañía preparó las siguientes conciliaciones tributarias:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
	(Dólares)	
Utilidad antes de participación de trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	100,043	115,618
Menos:		
15% participación de trabajadores	(15,006)	(45,240)
Ingresos exentos	(12,229)	0
Más:		
Gastos no deducibles en el país	<u>128,555</u>	<u>185,981</u>
BASE IMPONIBLE	<u>201,363</u>	<u>256,359</u>
25% DE IMPUESTO A LA RENTA	<u>50,341</u>	<u>64,090</u>

16. PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA (Continuación)

Durante los años 2008 y 2007, el movimiento de impuesto a la renta pagado fue el siguiente:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
	(Dólares)	
Impuesto a la renta causado	(50,341)	(64,090)
Menos:		
Retenciones en la fuente del ejercicio, nota 5	<u>126,917</u>	<u>68,619</u>
Saldo a favor de la Compañía	<u>76,576</u>	<u>4,529</u>

A la fecha de emisión de los estados financieros auditados adjuntos (junio 29 del 2009), las declaraciones de impuesto a la renta correspondientes a los años 2006 al 2008, no han sido revisadas por la autoridad tributaria. La Administración de la Compañía considera que de existir revisiones posteriores, las posibles observaciones que surjan no serán significativas.

17. CONTRATO DE ARRENDAMIENTO MERCANTIL

Al 31 de diciembre del 2008, la Compañía mantiene suscrito un contrato de arrendamiento mercantil con el Banco de la Producción S.A., por el arrendamiento de dos Camiones Vacuum, Sterling LT7500, cancelando mensualmente un canon de US\$. 6,892, el mismo que devenga una tasa del 10.5% de interés anual, con vencimiento final en agosto del 2010.

18. RECLASIFICACIONES

Al 31 de diciembre del 2008, ciertos saldos de los estados financieros adjuntos han sido reclasificados para que su presentación esté de acuerdo con disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

19. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2008 y hasta la fecha de emisión de este informe (junio 29 del 2009), no se produjeron eventos, que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.
