

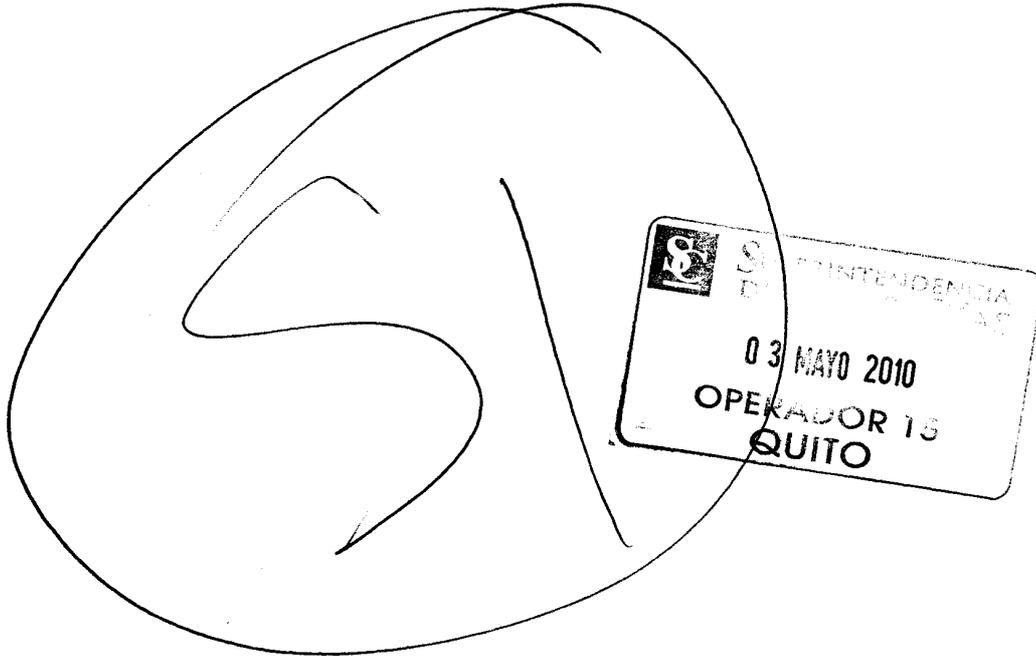
45824

Atig Auditores
ASESORES CÍA. LTDA.

ALLIOTT
GROUP
A WORLDWIDE NETWORK OF INDEPENDENT FIRMS

PROINPETROL DEL ECUADOR CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 Y 2008



CONTENIDO

- Informe de los Auditores Independientes
- Balance General Comparativo
- Estado de Resultados Comparativo
- Estado Comparativo de Evolución del Patrimonio
- Estado Comparativo de Flujos de Efectivo
- Notas a los Estados Financieros Comparativos

Auditoría • Contabilidad • Servicios Gerenciales • Consultoría de Empresas

El Jardín 168 y Av. 6 de Diciembre Edificio Century Plaza, piso 4 Oficina 9
Telefax: (593-2) 3333 095 / 3333 094 Cel: 099 832263 E-mail: catig@andinanet.net Casilla 17-21-726 Quito - Ecuador

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES A LA JUNTA DIRECTIVA Y SOCIOS DE PROINPETROL DEL ECUADOR CÍA. LTDA.

1. Hemos efectuado una auditoria al balance general comparativo adjunto de PROINPETROL DEL ECUADOR CÍA. LTDA., al 31 de diciembre de 2009 y de 2008 y los correspondientes estados comparativos de resultados, de patrimonio de los socios y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. La preparación de dichos estados financieros comparativos es responsabilidad de la administración de la Compañía PROINPETROL DEL ECUADOR CÍA. LTDA. Nuestra responsabilidad consiste en emitir una opinión sobre estos estados financieros comparativos con base en la auditoria que efectuamos.
2. Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoria y Aseguramiento (NIAA), respecto al año 2009 y Normas Ecuatorianas de Auditoría (NEA), para el año 2008. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad de que los estados financieros están exentos de errores significativos. Una auditoria comprende el examen a base de pruebas selectivas, de evidencias que respaldan las cantidades y las informaciones reveladas en los estados financieros. Una auditoria comprende, también, una evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones significativas hechas por la administración de la Compañía, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoria constituye una base razonable para fundamentar nuestra opinión.
3. En nuestra opinión, los mencionados estados financieros comparativos presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de PROINPETROL DEL ECUADOR CÍA. LTDA., al 31 de diciembre de 2009 y de 2008, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y los flujos de caja por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.
4. Tal como se menciona en la Nota 2, literal m, mediante resolución No. 06.Q.ICI.004, que resuelve en su artículo 2, disponer de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías de acuerdo al cronograma establecido; y la resolución No.SC.DS.G.09.006 en el año 2009 emite el instructivo complementario para la implementación de los principios contables establecidos en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Atig Auditores

ASESORES CÍA. LTDA.



5. La compañía prepara sus Estados Financieros sobre la base de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), las cuales difieren en ciertos aspectos de las Normas Internacionales de Información financiera (NIIF).
6. Mediante resoluciones No.06.Q.ICI.003 del 21 de Agosto de 2006 y No. ADM-08-199 del 3 de Julio de 2008, emitidas por la Superintendencia de Compañías, dispone adoptar las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAA), y su aplicación obligatoria a partir del 1 de enero de 2009.
7. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las Obligaciones Tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de Diciembre de 2009, se emite por separado.

Abril 26, de 2010

Marco A. Cruz
Representante Legal
ATIG AUDITORES ASESORES CIA. LTDA.
Registro SC – RNAE 422

Auditoría • Contabilidad • Servicios Gerenciales • Consultoría de Empresas

El Jardín 168 y Av. 6 de Diciembre Edificio Century Plaza, piso 4 Oficina 9
Telefax: (593-2) 3333 095 / 3333 094 Cel: 099 832263 E-mail: catig@andinanet.net Casilla 17-21-726 Quito - Ecuador

PROINPETROL DEL ECUADOR CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL COMPARATIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 Y 2008

(Expresado en dólares norteamericanos)

	Notas	2009	2008
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Caja y bancos	3	244.976	1.804
Cuantas por cobrar comerciales	4	16.218	209.060
Inventarios	5	258.226	158.757
Impuestos anticipados		110.209	74.663
Total Activo Corriente		629.629	444.284
ACTIVO FIJO	6	1.017.227	743.966
ACTIVO DIFERIDO	7	534.336	425.157
INVERSIONES PERMANENTES		2.250	2.250
TOTAL ACTIVO		2.183.442	1.615.657

Ver notas a los estados financieros comparativos

PROINPETROL DEL ECUADOR CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL COMPARATIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 Y 2008

(Expresado en dólares norteamericanos)

	Notas	2009	2008
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE		-	-
Sobregiro Bancario		-	40.000
Cuentas por Pagar	8	674.412	402.910
Beneficios Sociales por Pagar		214.516	232.205
Obligaciones Fiscales	9	69.245	67.717
Total Pasivo Corriente		958.173	742.832
PASIVO LARGO PLAZO	10	732.782	455.127
PATRIMONIO	11	492.487	417.698
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		2.183.442	1.615.657

Ver notas a los estados financieros comparativos

PROINPETROL DEL ECUADOR CIA. LTDA.
ESTADO COMPARATIVO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 Y 2008.

(Expresado en dólares norteamericanos)

	NOTAS	2009	2008
VENTAS		2.284.333	1.988.327
COSTO DE VENTAS		<u>(1.813.432)</u>	<u>(1.604.832)</u>
UTILIDAD BRUTA		470.901	383.495
GASTOS OPERACIONALES			
Gastos Administrativos		(334.678)	(304.660)
Gastos Financieros		<u>(29.471)</u>	<u>(47.357)</u>
UTILIDAD OPERACIONAL		106.752	31.478
OTROS INGRESOS (EGRESOS)			
Otros Gastos	12	(13.151)	(25.551)
Otros Ingresos	13	<u>31.527</u>	<u>-</u>
UTILIDAD ANTES PARTICIPACIÓN TRABAJADORES		125.128	5.927
15% Participación Trabajadores		(18.769)	(889)
25% Impuesto a la Renta	14	<u>(31.570)</u>	<u>(10.122)</u>
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA		74.789	(5.084)
Reserva legal 10%		(7.479)	-
Reserva Facultativa 5%		<u>(3.366)</u>	<u>-</u>
UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO		<u>63.944</u>	<u>(5.084)</u>

Ver notas a los estados financieros comparativos

PROINPETROL DEL ECUADOR CIA. LTDA.
 ESTADO COMPARATIVO DE PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 Y DE 2008
 (Expresado en dólares norteamericanos)

CONCEPTO	CAPITAL	RESERVA LEGAL	RESERVA CAPITAL	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADO EJERCICIO	TOTALES
Saldo al 01 de Enero 2008	40.000	21.961	17.434	415.951	11.960	507.306
Dividendo declarado	-	-	-	-	(11.960)	(11.960)
Compensación de Saldos	-	-	-	(72.564)	-	(72.564)
Pérdida del Ejercicio 2008	-	-	-	-	(5.084)	(5.084)
Saldo al final del año 2008	40.000	21.961	17.434	343.387.00	(5.084)	417.698
Utilidad del Ejercicio 2009	-	-	-	-	74.789	74.789
Incremento de reserva de capital	-	-	3.366	-	(3.366)	-
Incremento de reserva legal	-	7.479	-	-	(7.479)	-
Saldo al final del año 2009	40.000	29.440	20.800	343.387	58.860	492.487

PROINPETROL DEL ECUADOR CIA. LTDA.
 ESTADO COMPARATIVO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 Y DE 2008
 (Expresado en dólares norteamericanos)

	2009	2008
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS:		
RECIBIDO DE CLIENTES	2.477.176	2.024.778
PAGADO A PROVEEDORES	(1.641.399)	(1.510.614)
PAGADO POR OBLIGACIONES LABORALES	-36.458	65.580
PAGADO POR OTROS GASTOS	(199.525)	(248.391)
EFFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES	599.794	331.353
OBLIGACIONES FINANCIERAS	(40.000)	40.000
GASTOS FINANCIEROS	(29.472)	(47.357)
POR OBLIGACIONES FISCALES	(65.472)	26.699
OTROS PASIVOS	277.655	35.283
POR VARIOS	18.376	(25.551)
EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS	760.765	360.427
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
DISMINUCIÓN DE ACTIVOS FIJOS	(408.414)	65.737
INCREMENTO DE CARGOS DIFERIDOS	(109.179)	(396.954)
EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-517.593	-331.217
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE CAPITAL:		
REPARTICION DIVIDENDOS	-	-11.960
DISMINUCIÓN APORTE FUTURAS CAPITALIZACIONES	-	-72.564
EFFECTIVO NETO GENERADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	-	-84.524
AUMENTO NETO DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES	243.172	-55.314
EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERIODO:	1.804	57.118
EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO:	244.976	1.804

NOTA 1 - OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

PROINPETROL DEL ECUADOR CIA. LTDA. fue constituida en Ecuador hace más de veinte años , desde entonces provee servicios de construcción y operación en la industria del petróleo, sus actividades están dirigidas a la construcción y mantenimiento de tanques, líneas de tubería para oleoductos y poliductos, estaciones de bombeo, terminales de almacenamiento, obras eléctricas, estudios, diseños y más proyectos dirigidos a la actividad petrolera, cuya acción se basa en tres fundamentos: la excelencia en la gestión, política de calidad total practicada por todo su personal; utilización de tecnología de punta y respeto absoluto al medio ambiente.

En la actualidad, es la empresa con más experiencia en rehabilitación, reparación y mantenimiento de tanques de petróleo y sus derivados.

NOTA 2. RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES MÁS IMPORTANTES

Las políticas contables están basadas en las Normas Internacionales de Información Financiera, las cuales requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento. Las políticas más importantes son las siguientes:

a) Base de Preparación

Los estados financieros son preparados en base a valor razonable para los activos y pasivos financieros. Otros activos y pasivos financieros y activos y pasivos no financieros se presentan al costo amortizado o al costo histórico.

Los estados financieros presentan cifras en dólares (USD\$), la unidad monetaria de los Estados Unidos de América. La República del Ecuador no emite papel moneda propio y en su lugar, el dólar (USD\$) de los Estados Unidos de América es utilizado como moneda de curso legal, desde el año 2000.

b) Caja y sus equivalentes

Representa el efectivo disponible y saldos en bancos.

c) Activos Fijos

La depreciación y amortización se cargan a las operaciones corrientes, utilizando el método de línea recta en base a la vida útil estimada de los activos.

Las tasas de depreciación anual de estos activos, son las siguientes:

ACTIVOS	TASAS
Edificios	5%
Muebles y Enseres	10%
Equipo de Oficina	10%
Equipo de Computación	33.33%
Equipo de Radio Comunicación	20% y 33%
Herramientas	10%
Vehículos	20%

d) Ingresos

Los ingresos que maneja la Compañía se registran por la venta de bienes y servicios.

e) Ingresos y Gastos

Los ingresos de la compañía representan los valores facturados por servicios y suministros efectuados y entregados a satisfacción por los clientes a lo largo del contrato de servicios o por proyectos.

f) Costo de venta

Los costos de venta se realizan por cada proyecto ejecutado, de manera individual de acuerdo a los gastos que ha tenido cada uno de estos.

g) Impuesto sobre la Renta

El impuesto a la Renta de acuerdo con la ley Ecuatoriana se calcula a una tasa del 25% sobre las utilidades tributables.

h) Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera(NIIF).

Con fecha 4 de Septiembre de 2006, mediante decreto R.O. No. 348 se publicó la resolución No. 06.Q:ICI.004, que resuelve en su artículo 2, disponer de las normas internacionales de información financiera (NIIF), sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías para el registro, preparación y presentación de los Estados Financieros a partir del 1 de Enero de 2009.

Con fecha 20 de noviembre de 2008, se emitió la resolución No.08.G.DSC-010 que resuelve en su artículo 1, modificar los plazos indicados en el registro oficial antes mencionado, los cuales fueron establecidos de la siguiente manera:

1. Aplicarán a partir del 1 de enero de 2010, en las Compañías y en los entes sujetos y regulados por la ley de mercado de valores; así como en todas las compañías que ejercen de actividades de auditoría externa.

2. Aplicarán a partir del 1 de enero de 2011, en las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a USD\$ 4'000.000 al 31 de diciembre de 2007; las compañías Holding o tenedoras de acciones, que voluntariamente hubieren conformado grupos empresariales; las compañías de economía mixta y las que bajo la forma jurídica de sociedades constituya el Estado y Entidades del Sector Público; las sucursales de compañías extranjeras u otras empresas extranjeras estatales, privadas o mixtas, organizadas como personas jurídicas y las asociaciones que estas formen y que ejerzan sus actividades en el Ecuador.
3. Aplicarán a partir del 1 de enero de 2012, en las demás compañías no consideradas en los grupos dos grupos anteriores.

La convergencia de los estados financieros a la normativa internacional (NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera), busca homologar los estados financieros de las compañías con la normativa local.

A la fecha del balance existen nuevas normas, modificaciones e interpretaciones, las cuales no son efectivas para el año terminado al 31 de diciembre de 2009, por lo tanto no han sido aplicadas en la preparación de estos estados financieros.

NOTA 3. CAJA Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El detalle de la cuenta Caja y Equivalentes de Efectivo es el siguiente:

	2009	2008
Caja General	-	336
Bancos	244.259	51
Fondos Rotativos	717	1.417
Total	<u>244.976</u>	<u>1.804</u>

NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

El detalle de Cuentas por Cobrar Comerciales es el siguiente :

	2009	2008
Clientes	3.698	3.172
Socios	-	11.288
Fondos de Garantía	2.076	181.257
Depósitos de Garantía	1.450	1.450
Otras Cuentas por Cobrar	8.994	11.893
Total	<u>16.218</u>	<u>209.060</u>

NOTA 5. INVENTARIOS

El detalle de la cuenta Inventarios es el siguiente:

	2009	2008
Materiales	8.508	5.136
Herramientas de campamento	249.718	153.621
Total	<u>258.226</u>	<u>158.757</u>

NOTA 6. ACTIVO FIJO

El detalle de la cuenta Inventarios es el siguiente:

	2009	2008
Terreno	218.000	218.000
Construcción Campamentos	83.945	83.945
Muebles y enseres	23.923	23.528
Equipo de oficina y proyectos	486.199	552.306
Equipo de comunicación	32.660	-
Equipo de computación	7.341	-
Construcción e instalación Quito	90.348	-
Vehículo	658.907	315.130
(-)Depreciación acumulada	<u>-584.096</u>	<u>-448.943</u>
Total Activo Fijo	<u>1.017.227</u>	<u>743.966</u>

NOTA 7. ACTIVO DIFERIDO

El detalle de la cuenta Activo Diferido es el siguiente:

	2009	2008
Anticipos al Personal	12.268	523
Anticipos a Proveedores	505.632	408.198
Anticipos a Subcontratistas	<u>16.436</u>	<u>16.436</u>
Total	<u>534.336</u>	<u>425.157</u>

NOTA 8. CUENTAS POR PAGAR

El detalle de Cuentas por Pagar es el siguiente:

	2009	2008
Acreedores varios	420.990	192.956
Proveedores	221.670	147.925
Socios	26.444	55.810
Otras cuentas por pagar	3.657	4.568
Fondo de garantía	1.651	1.651
Total	<u>674.412</u>	<u>402.910</u>

NOTA 9. OBLIGACIONES FISCALES POR PAGAR

El detalle de Obligaciones Fiscales por Pagar es el siguiente:

	2009	2008
IVA en Ventas	31.557	48.669
Retenciones en la Fuente del IR	971	3.521
Retenciones en la Fuente del IVA	2.720	5.405
Impuesto a la Renta Empresa	-	10.122
Impuesto a la Renta Personal	2.427	-
Total	<u>37.675</u>	<u>67.717</u>

NOTA 10. PASIVO LARGO PLAZO

El detalle de la cuenta Pasivo a Largo Plazo es el siguiente:

	2009	2008
Banco Rumíñahui	-	280.000
Banco Produbanco	102.475	78.936
Anticipos Contratos	605.823	71.707
Hernán Caviedes	24.484	24.484
Total	<u>732.782</u>	<u>455.127</u>

NOTA 11. PATRIMONIO

Capital Social - El capital social autorizado y emitido consiste en 1.000.000 acciones de USD 0.04 valor nominal unitario.

Reserva Legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta, como mínimo, alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Reserva de Capital - Incluye los valores de las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria transferidos al 31 de marzo de 2000. Esta reserva puede ser total o parcialmente capitalizada. El saldo de esta cuenta no es disponible para el pago de dividendos en efectivo.

NOTA 12. OTROS INGRESOS

El detalle de la cuenta Otros Ingresos es el siguiente:

	2009	2008
Intereses ganados	1.527	-
Utilidad / Venta de Activo Fijo	30.000	-
Total	<u>31.527</u>	<u>-</u>

NOTA 13. OTROS EGRESOS

El detalle de la cuenta Otros Egresos es el siguiente:

	2009	2008
Pérdida Impuesto a la Renta	13.151	25.551
Total	13.151	25.551

NOTA 14. IMPUESTO A LA RENTA

El detalle del Impuesto a la Renta es el siguiente:

	2009	2008
Utilidad antes del Cálculo del Impuesto a la Renta	106.359	5.927
(+) Gastos No deducibles	19.921	35.451
(=) Utilidad Gravable	126.280	40.489
(*) 25% Impuesto a la Renta	31.570	10.122

Impuesto a la Renta.- Las declaraciones de impuestos sobre la renta de las compañías constituidas en la República de Ecuador están sujetas a revisión por las autoridades fiscales por los últimos cinco años, incluyendo el año terminado al 31 de diciembre de 2009.

NOTA 15. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2009 y la fecha de preparación de estos estados financieros, 26 de abril de 2010 no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, y que no estuvieran revelados en los mismos o en sus notas.

ATIG AUDITORES ASESORES CÍA LTDA.
