

Atig Auditores
ASESORES CÍA. LTDA.

48120
ALLIOTT
GROUP
A WORLDWIDE NETWORK OF INDEPENDENT FIRMS



PROYECTOS Y CONSTRUCCIONES PETROLERAS S.A.

**AUDITORÍA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
COMPARATIVOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 Y 2008 E
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

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

PROYECTOS Y CONSTRUCCIONES PETROLERAS S.A.
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 de Evolución de Patrimonio Comparativo
- Estado de Flujos de Efectivo
- Notas a los Estados Financieros

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES A LA JUNTA DIRECTIVA Y SOCIOS DE PROYECTOS Y CONSTRUCCIONES PETROLERAS S.A.

Dictamen sobre los Estados Financieros

1. Hemos efectuado una auditoría al balance general adjunto de PROYECTOS Y CONSTRUCCIONES PETROLERAS S.A., al 31 de diciembre de 2009 y de 2008 y los correspondientes estados de resultados, de patrimonio de los socios y de flujos de efectivo por el año terminado.

Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros

2. La preparación de dichos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía PROCOPET PROYECTOS Y CONSTRUCCIONES PETROLERAS S.A. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los Estados financieros que estén libres de presentaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o a error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de los Estados Financieros con base a nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAA), 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 auditoría comprende el examen a base de pruebas selectivas, de evidencias que respaldan las cantidades y las informaciones reveladas en los estados financieros. Una auditoría 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 auditoría constituye una base razonable para fundamentar nuestra opinión.

Opinión

4. En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de PROYECTOS Y CONSTRUCCIONES PETROLERAS S.A. al 31 de diciembre de 2009 y 2008, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y los flujos de caja por el año terminado, de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Énfasis

5. Tal como se menciona en la Nota 3, mediante resolución No. 06.Q.IC1.004, 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). 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.IC1.003 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.

Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

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.

Julio 22, de 2010


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

PROYECTOS Y CONSTRUCCIONES PETROLERAS S.A.
BALANCE GENERAL COMPARATIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 Y 2008
(Expresado en dólares norteamericanos)

| | Notas | 2009 | 2008 |
|------------------------------------|-------|------------------|------------------|
| ACTIVO | | | |
| ACTIVO CORRIENTE | | | |
| Efectivo y Equivalente de Efectivo | 4 | 566.688 | 79.436 |
| Cuentas por Cobrar Comerciales | 5 | 46.952 | 659.904 |
| Cuentas por Cobrar Empleados | | 58.154 | 23.161 |
| Otras Cuentas por Cobrar | 6 | 70.063 | 124.241 |
| Impuestos Anticipados | 7 | 256.975 | 57.661 |
| Inventarios | 8 | 2.887.793 | - |
| Total Activo Corriente | | <u>3.886.625</u> | <u>944.403</u> |
| Activo Fijo, Neto | 9 | 410.252 | 906.793 |
| Activo Diferido, Neto | 10 | 128.600 | 4.356 |
| TOTAL ACTIVO | | <u>4.425.477</u> | <u>1.855.552</u> |

Ver notas a los estados financieros comparativos

PROYECTOS Y CONSTRUCCIONES PETROLERAS S.A.
 BALANCE GENERAL COMPARATIVO
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 Y 2008
 (Expresado en dólares norteamericanos)

| | Notas | 2009 | 2008 |
|---------------------------------|-------|------------------|------------------|
| PASIVO Y PATRIMONIO | | | |
| PASIVO CORRIENTE | | | |
| Sobregiros Bancarios | 11 | 255.482 | 245.577 |
| Cuentas por Pagar Comerciales | 12 | 191.787 | 197.357 |
| Obligaciones Sociales por Pagar | | 29.136 | 66.197 |
| Impuestos por Pagar | 13 | 159.651 | 104.563 |
| Cuentas por Pagar Empleados | | 104.693 | |
| Otras cuentas por Pagar | 14 | <u>1.130.628</u> | <u>111.752</u> |
| TOTAL PASIVO CORRIENTE | | 1.871.377 | 725.446 |
| PASIVO LARGO PLAZO | | | |
| Préstamos Accionistas | | <u>1.097.141</u> | <u>728.544</u> |
| TOTAL PASIVO | | 2.968.518 | 1.453.990 |
| PATRIMONIO (Estado Adjunto) | | | |
| | 15 | <u>1.456.959</u> | <u>401.562</u> |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | | <u>4.425.477</u> | <u>1.855.552</u> |

Ver notas a los estados financieros comparativos

PROYECTOS Y CONSTRUCCIONES PETROLERAS S.A.
 ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 Y 2008

(Expresado en dólares norteamericanos)

| | Notas | 2009 | 2008 |
|--|-------|--------------------|--------------------|
| INGRESOS OPERACIONALES | | | |
| Ingresos por Obras Ejecutadas | | 4.562.427 | 3.961.816 |
| Costo de Ventas | | <u>(2.242.073)</u> | <u>(3.343.894)</u> |
| TOTAL INGRESOS BRUTOS | | 2.320.354 | 617.922 |
| GASTOS OPERACIONALES | | | |
| Gastos Administrativos | | (2.199.386) | (510.405) |
| Gastos de Ventas | | <u>(300)</u> | <u>(1.136)</u> |
| UTILIDAD DE OPERACIÓN | | 120.668 | 106.381 |
| OTROS INGRESOS (GASTOS) | | | |
| Ingresos No Operacionales | | 7.341 | 24.348 |
| Gastos Financieros | | <u>(32.093)</u> | <u>(8.311)</u> |
| UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACION TRABAJADORES | | 95.916 | 123.418 |
| (-) 15% Participación Laboral | 16 | (14.387) | (19.367) |
| (-) 25% Impuesto a la Renta | 16 | (21.377) | (92.920) |
| UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO | | <u>60.152</u> | <u>11.131</u> |

Ver notas a los estados financieros comparativos

PROYECTOS Y CONSTRUCCIONES PETROLERAS S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Al 31 de Diciembre de 2009

(Expresado en US dólares)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS:

| | |
|-----------------------------------|-------------------|
| RECIBIDO DE CLIENTES | 5.163.920 |
| PAGADO A PROVEEDORES | -2.306.891 |
| PAGADO POR OBLIGACIONES LABORALES | 53.245 |
| PAGADO POR OTROS GASTOS | <u>-2.069.681</u> |

EFFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES 840.593

| | |
|---------------------------|--------------|
| POR GASTOS FINANCIEROS | -32.093 |
| POR OBLIGACIONES FISCALES | -165.603 |
| POR VARIOS | <u>7.341</u> |

EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS 650.238

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:

| | |
|--------------------------------|------------|
| INCREMENTO DE ACTIVOS FIJOS | -1.398.133 |
| INCREMENTO DE CARGOS DIFERIDOS | -138.600 |
| INCREMENTO EN INVERSIONES | <u>-</u> |

EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN -1.536.733

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

| | |
|------------------------------------|----------------|
| APORTE FUTURA CAPITALIZACIÓN | 995.245 |
| DISMINUCION OBLIGACIONES BANCARIAS | <u>378.502</u> |

EFFECTIVO NETO GENERADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO 1.373.747

AUMENTO NETO DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES 487.252

EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERIODO: 79.436

EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO: 566.688

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

PROYECTOS Y CONSTRUCCIONES PETROLERAS S.A.
 ESTADO COMPARATIVO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
 Al 31 DE DICIEMBRE DE 2009 Y 2008

(Expresado en dólares norteamericanos)

| | Capital Social | Aportes para Futura Capitalización | Reserva Legal | Reserva Estatutaria | Resultados Ejercicios Anteriores | Resultado Presente Ejercicio | TOTAL |
|---|----------------|------------------------------------|---------------|---------------------|----------------------------------|------------------------------|-----------|
| Saldo al comienzo del año 2008 | 120.000 | - | 51.520 | 73.098 | 154.280 | - | 398.898 |
| Dividendos Pagados | - | - | - | - | (8.467) | - | (8.467) |
| Apropiación de la Reserva Legal | - | - | 1.683 | - | (1.683) | - | - |
| Utilidad del Ejercicio | - | - | - | - | 11.131 | - | 11.131 |
| Saldo al final del año 2008 | 120.000 | - | 53.203 | 73.098 | 155.261 | - | 401.562 |
| Incremento Aporte Futura Capitalización | - | 995.245 | - | - | - | - | 995.245 |
| Resultado Ejercicio 2009 | - | - | - | - | - | 60.152 | 60.152 |
| Saldo al Final del año 2009 | 120.000 | 995.245 | 53.203 | 73.098 | 155.261 | 60.152 | 1,456.959 |

(Expresadas en dólares norteamericanos)

NOTA 1 - OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

PROCOPEP S.A. es una empresa creada para servir al sector petrolero e industrial. Se especializa en el diseño, construcción y mantenimientos civiles, eléctricos y mecánicos en las áreas de urbanizaciones, redes de distribución eléctrica, subestaciones eléctricas y sobre todo en FACILIDADES PETROLERAS

Fundamenta su trabajo en la planificación, control, dirección de procedimientos y ejecución de procesos, promoviendo el mejoramiento continuo del Sistema de Gestión de Calidad, sustentado en el cumplimiento de objetivos, para lograr la satisfacción del cliente enmarcada en un ambiente de respeto, bienestar y competitividad de su personal.

PROCOPEP S.A. cree en la seguridad industrial. Esto le permite manejar, orgullosamente un excelente índice de siniestralidad que demuestra la constante preocupación de la empresa. Cree también en el cuidado del medio ambiente. En todos sus proyectos procura mantener altos estándares de manejo ambiental a fin de garantizar tanto a sus clientes como a sus colaboradores de ambientes seguros de trabajo.

NOTA 2. RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES MÁS IMPORTANTES

Las políticas contables están basadas en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, 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) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Para propósitos del estado de flujos de efectivo, los equivalentes de efectivo incluyen depósitos a la vista, ahorro y depósitos a plazo en bancos y administradoras de fondos.

c) Inventarios

Los inventarios se encuentran constituidos por gastos de construcción y gastos varios indirectos utilizados en la construcción de los proyectos denominados EDIFICIO MILETO y PLANTA QUEVEDO.

d) Estimación para Cuentas Incobrables

La estimación contable para cuentas incobrables se incrementa mediante provisiones en base al análisis de cartera con debito a los gastos del ejercicio y se disminuye por los castigos de las cuentas por cobrar irrecuperables.

e) 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:

| <u>ACTIVOS</u> | <u>TASAS</u> |
|-----------------------|--------------|
| Edificios | 5% |
| Muebles y Enseres | 10% |
| Equipo de Oficina | 10% |
| Equipo de Computación | 33,33% |
| Herramientas | 10% |
| Vehículos | 20% |
| Maquinaria y Equipo | 10% |
| Software | 33,33% |

f) Ingresos

Los ingresos que maneja la Compañía se registran por la facturación neta efectiva de los servicios prestados.

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) Moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera son convertidas a la tasa de cambio que rige a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos denominados en moneda extranjera son convertidos a la moneda funcional a la tasa de cambio vigente a la fecha de los balances de situación. Las ganancias y pérdidas resultantes en transacciones con moneda extranjera son presentadas en otros ingresos en el estado de resultados.

i) Reconocimiento de Costos y Gastos

Los Costos y Gastos del proyecto se reconocen por el método de devengado, esto es cuando se reciben los bienes o servicios. Los gastos generales, de venta y administración netos se consideran parte del costo de la construcción, y serán liquidados al momento de la terminación de cada proyecto.

NOTA 3. 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 aun no se han aplicado estas normas, la Empresa en la Elaboración de sus Estados Financieros se ha basado en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

NOTA 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El detalle de la Cuenta Efectivo y Equivalentes de Efectivo, es como sigue:

| | 2009 | 2008 |
|--------------------------------------|----------------|---------------|
| Caja Chica | 1.500 | 1.500 |
| Fondo Rotativo | 61.480 | 9.550 |
| Pacífico Cta. Cte. 298460-1 | 8 | 176 |
| Banco Pichincha Cta. Cte. 3278956104 | 485.956 | - |
| Banco Guayaquil Cta. Cte. 5806003 | 17.744 | 68.210 |
| Total | <u>566.688</u> | <u>79.436</u> |

NOTA 5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

El detalle de Cuentas por Cobrar Clientes es como sigue:

| | 2009 | 2008 |
|-----------------------------------|---------------|----------------|
| Empresas Petroleras | 46.360 | 374.484 |
| Empresas de Obras Civiles | 506 | 117.404 |
| Cuentas por Cobrar Incobrables | 12.913 | 12.913 |
| Otros Clientes | 7.177 | 172.754 |
| Empresas Industriales | - | 1.348 |
| (-) Provisión Cuentas Incobrables | (20.004) | (20.004) |
| Total | <u>46.952</u> | <u>658.899</u> |

NOTA 6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El detalle de Otras Cuentas por Cobrar es como sigue:

| | 2009 | 2008 |
|-------------------------|---------------|----------------|
| Anticipo a Proveedores | 58.604 | 29.604 |
| Procopet Perú | - | 94.637 |
| Otras Cuentas Por Pagar | 11.459 | 1.005 |
| Total | <u>70.063</u> | <u>125.246</u> |

NOTA 7. IMPUESTOS ANTICIPADOS

El detalle de Impuestos Anticipados es como sigue:

| | 2009 | 2008 |
|---------------------------------------|----------------|---------------|
| 12% iva en Compras Crédito Tributario | 56.452 | 39.710 |
| Retención en la Fuente 2% | 86.149 | 8.855 |
| Retención Internacional 15% | 104.718 | - |
| Cuentas por Cobrar SRI | 9.365 | 9.096 |
| Cuentas por Cobrar IESS | 192 | - |
| Cuentas por Cobrar Municipio | 100 | - |
| Total | <u>256.975</u> | <u>57.661</u> |

NOTA 8. INVENTARIOS

El detalle de Impuestos Anticipados es como sigue:

| | 2009 | 2008 |
|---|------------------|----------|
| Inventario Productos en Proceso Edificio Mileto | 2.586.881 | - |
| Inventario Productos en Proceso Planta Quevedo | 300.912 | - |
| Total | <u>2.887.793</u> | <u>-</u> |

NOTA 9. ACTIVO FIJO, NETO

El detalle de la cuenta Activo Fijo es como sigue:

| | Saldo Inicial | Adiciones | Bajas | Saldo Final |
|----------------------------------|---------------|-----------|---------|-------------|
| NO DEPRECIABLE | | | | |
| Terreno | 626.565 | - | 625.000 | 1.565 |
| Total Activo Fijo No Depreciable | 626.565 | - | 625.000 | 1.565 |
| DEPRECIABLE | | | | |
| Edificio | 87.435 | - | - | 87.435 |
| Maquinaria y Equipos | 302.183 | 148.287 | - | 450.470 |
| Vehículos | 253.512 | 37.528 | - | 291.040 |
| Muebles y Enseres | 13.010 | 11.463 | - | 24.472 |
| Equipos de Computación | 42.060 | 7.426 | - | 49.487 |
| Herramientas | 8.243 | 8.760 | - | 17.003 |
| Software | 9.160 | - | - | 9.160 |
| Total | 715.603 | 213.464 | - | 929.067 |
| (-)Depreciación Acumulada | (426.215) | | | (520.380) |
| Total Activo Fijo Depreciable | 289.388 | | | 408.687 |
| ACTIVO FIJO NETO | 915.953 | | | 410.252 |

NOTA 10. ACTIVO DIFERIDO

El movimiento de Activo Diferido es el siguiente:

| | Saldo Inicial | Adiciones | Bajas | Saldo Final |
|--|---------------|-----------|-------|-------------|
| NO AMORTIZABLE | | | | |
| HIDROTUNGURAHUA (Derechos Accionarios) | - | 138.600 | - | 138.600 |
| Total Activo Diferido No Amortizable | - | 138.600 | - | 138.600 |

NOTA 11. SOBREGIROS BANCARIOS

El detalle de Sobregiros Bancarios es como sigue:

| | 2009 | 2008 |
|---|---------|---------|
| Banco Pichincha Cta. Cte. 3436460704 | 122.827 | - |
| Banco Internacional Cta. Cte. 700610336 | 132.655 | - |
| Banco Pichincha Cta. Cte. 3278956104 | - | 245.577 |
| Total | 255.482 | 245.577 |

NOTA 12. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

El detalle de la Cuentas por Pagar Comerciales es como sigue:

| | 2009 | 2008 |
|------------------------|---------|---------|
| Proveedores Nacionales | 184.560 | 156.814 |
| Honorarios | 7.227 | 6.040 |
| Tarjeta Diners Club | - | 34.503 |
| Total | 191.787 | 197.357 |

NOTA 13. IMPUESTOS POR PAGAR

El detalle de la Cuenta Impuestos por Pagar es como sigue:

| | 2009 | 2008 |
|---|----------------|----------------|
| 12% IVA Ventas | 105.082 | 92.872 |
| Retenciones en la Fuente 1% | 2.916 | 1.945 |
| Retenciones en la Fuente 8% | 460 | 354 |
| Impuesto a la Renta Empleados Relación de Dependencia | 230 | 473 |
| Retenciones en la Fuente IVA 30% | 7.542 | 4.493 |
| Retenciones en la Fuente IVA 70% | 17.052 | 2.990 |
| Retenciones en la Fuente IVA 100% | 689 | 532 |
| Retenciones en la Fuente 1x1000 | 1 | - |
| Retenciones en la Fuente 2% | 4.302 | 904 |
| 25% Impuesto a la Renta por Pagar | 21.377 | - |
| Total | <u>159.651</u> | <u>104.563</u> |

NOTA 14. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El detalle de Otras Cuentas por Pagar es como sigue:

| | 2009 | 2008 |
|-------------------------------------|------------------|----------------|
| Otras Cuentas por Pagar | 26.777 | 111.752 |
| Reservas Edificio Mileto | 184.831 | - |
| Corporación Financiera Nacional (1) | 400.000 | - |
| Anticipo Clientes | 508.936 | - |
| Procopet Perú | 10.000 | - |
| Asesoría Técnica Procopet Perú | 84 | - |
| Total | <u>1.130.628</u> | <u>111.752</u> |

(1) Corresponde a un Préstamo establecido en las siguientes condiciones:

Se realizarán 5 desembolsos cada uno por el valor de \$400.000, a la cuenta corriente de PROCOPET S.A., de acuerdo al cronograma constante en la Resolución CE-2008-026 de 4 de Junio de 2008. Los Datos del Préstamo son:

MONTO: 2.000.000 (dos millones de Dólares)

PLAZO: 2 años

TASA DE INTERÉS ANUAL: 10,7131%

NOTA 15. PATRIMONIO

Capital Social.- Al 31 de Diciembre de 2009 esta constituido por 120.000 acciones ordinarias, suscritas y en circulación de valor nominal de USD\$1,00 (un dólar) cada una.

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.

Resultados Acumulados.- Corresponde a utilidades retenidas de ejercicios anteriores. Puede Capitalizarse o utilizarse en la absorción de Pérdidas Futuras.

Aportes Futuras Capitalizaciones.- Corresponde a las inversiones efectuadas en un Fideicomiso de Construcción y habilitación de un inmueble para la vivienda de clase alta, en el Distrito Metropolitano de Quito. Se Constituye en Fideicomiso Mercantil ante el Notario Doctor Sebastián Valdivieso Cueva, el 19 de Julio de 2006.

NOTA 16. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

| | 2009 | 2008 |
|--|-----------|----------|
| Utilidad del Ejercicio | 95.916 | 129.116 |
| 15% Participación de Trabajadores (1) | (14.387) | (19.367) |
| Utilidad antes de Impuesto a la Renta | 81.529 | 109.749 |
| 100% Otras Rentas Exentas | - | (720) |
| Gastos No Deducibles Locales | 3.978 | 202.624 |
| Gastos No Deducibles del Exterior | - | 60.025 |
| UTILIDAD GRAVABLE | 85.507 | 371.678 |
| | | |
| 25% Impuesto A la Renta (1) | 21.377 | 92.920 |
| Retenciones en la Fuente Realizadas | (77.293) | (58.726) |
| Retenciones por Ingresos Provenientes del Exterior | (104.718) | (43.049) |
| Crédito Tributario Años Anteriores | (8.855) | - |
| Saldo a Favor del Contribuyente | (169.489) | (8.855) |

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 17. RECLASIFICACIONES A LOS ESTADOS FINANCIEROS NO EFECTUADOS EN LIBROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009.

Para propósitos de presentación de los Estados Financieros de la Compañía al 31 de Diciembre de 2009 de acuerdo con Principios Generalmente Aceptados, se han efectuado las siguientes reclasificaciones que no están registrados en libros a esa fecha.

| Fecha | Detalle | Debe | Haber |
|------------|-----------------------------------|--------|--------|
| 31-12-2009 | Utilidad del Ejercicio | 35.764 | |
| | Cuentas por Pagar Empleados | | 14.387 |
| | (15% Participación Trab) | | |
| | Impuestos por Pagar | | 21.377 |
| | (25% Impuesto a la Renta) | | |
| | P/r. Participación Trabajadores e | | |
| | Impuesto a la Renta año 2009. | | |
| | Total | 35.764 | 35.764 |

NOTA 18. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2009 y la fecha de preparación de estos estados financieros, 22 de Julio 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.