

Atig Auditores

ASESORES CÍA. LTDA.

ALLIOTT
GROUP

A WORLDWIDE NETWORK OF INDEPENDENT FIRMS

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES A LA JUNTA DE ACCIONISTAS DE PROCOPET PROYECTOS Y CONSTRUCCIONES PETROLERAS S. A.:

1. Hemos auditado el balance general adjunto de PROCOPET PROYECTOS Y CONSTRUCCIONES PETROLERAS S. A., al 31 de diciembre del 2008 y los correspondientes estados de resultados, de patrimonio de los accionistas y de flujos de caja por el año terminado en esa fecha. Dichos estados son responsabilidad de la administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros basado en nuestra auditoria.
2. Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoria. Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoria incluye el examen a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechos por la administración, así como de una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoria provee una base razonable para nuestra opinión.
3. En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de PROCOPET PROYECTOS Y CONSTRUCCIONES PETROLERAS S. A., al 31 de diciembre del 2007, los resultados de sus operaciones y sus flujos de caja por el año que terminó en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Abril 15, 2009



Marco Atig 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

PROCOPEY PROYECTOS Y CONSTRUCCIONES PETROLERAS S. A.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

(Expresado en dólares norteamericanos)

ACTIVOS	Notas	
ACTIVO CORRIENTE		
Caja Bancos	3	79,436
Clientes por Cobrar, neto	4	679,908
Cuentas por cobrar a relacionados	5	23,161
Otras cuentas por cobrar		124,241
Impuestos	6	57,661
Amortizaciones		-20004
Total Activo Corriente		944,403
PROPIEDAD, MOBILIARIO y EQUIPO, NETO	7	286,149
Otros Activos		625,000
TOTAL ACTIVO		1,855,552

Ver notas a los estados financieros

PROCOPET PROYECTOS Y CONSTRUCCIONES PETROLERAS S. A.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

(Expresado en dólares norteamericanos)

PASIVOS Y PATRIMONIO	Notas	
PASIVO CORRIENTE		
Obligaciones y beneficios sociales		27,743
Provisiones legales	8	38,454
Impuestos por pagar	9	104,563
Proveedores		197,357
Bancos		245,577
Otras cuentas por pagar		111,752
Pasivo mediano plazo		728,545
Total Pasivo Corriente		<u>1,453,991</u>
PATRIMONIO	12	401,561
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u><u>1,855,552</u></u>

Ver notas a los estados financieros

PROCOPET PROYECTOS Y CONSTRUCCIONES PETROLERAS S. A.

ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

(Expresado en dólares norteamericanos)

Ventas netas	3,961,816
Costo de producción y ventas	<u>(3,343,894)</u>
Utilidad bruta en ventas	617,922
Gastos de operación	
Gastos de administración	(514,637)
Gastos de ventas	<u>20,133</u>
Total Costos y Gastos	<u>(494,504)</u>
UTILIDAD EN OPERACIÓN	123,418
Otros ingresos	0
Gastos financieros neto de ingresos	<u>0</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACIÓN A COLABORADORES E IMPUESTOS	123,418
15 % participación laboral	(19,367)
25 % de impuesto a la renta	<u>(92,920)</u>
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	<u>11,131</u>

Ver notas a los estados financieros

PROCOPET PROYECTOS Y CONSTRUCCIONES PETROLERAS S. A.

ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Al 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

(Expresado en dólares norteamericanos)

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva facultativa y estatutaria	Resultados Acumulados	TOTAL
Saldo al comienzo del año	120,000	51,520	73,098	154,280	398,898
Dividendos pagados				-8,467	-8,467
Utilidad neta del ejercicio				11,131	11,131
Apropiación de la reserva legal		1,683		-1,683	0
Saldo al final de año	120,000	53,203	73,098	155,261	401,562

Ver notas a los estados financieros

PROCOPEY PROYECTOS Y CONSTRUCCIONES PETROLERAS S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL: 31 DE DICIEMBRE DEL 2008
(Expresado en dólares estadounidenses)

Flujo de Efectivo por actividades de operacion:

Ajustes que concilian la utilidad neta con el efectivo neto
provisto por actividades de operacion

Utilidad/ (Pérdida) Neta del Período	11,131
	<u>78,850</u>

Depreciación de propiedad, planta y equipo

Cambios en activos y pasivos de operaciones:

Cuentas por Cobrar	(257,371)
Inventarios	-

Otros Activos (Diferidos)	(625,000)
Cuentas por Pagar	101,786
Otras cuentas por pagar	22,990

Total de Ajustes a la utilidad neta	<u>(757,595)</u>
-------------------------------------	------------------

Efectivo neto proveniente de actividades de operacion	(746,464)
---	-----------

Flujo de efectivo por actividades de inversion:

Adiciones en Propiedad, planta y equipo (Neto)	<u>101,813</u>
--	----------------

Efectivo neto utilizado en actividades de inversion	<u>101,813</u>
---	----------------

Flujo de efectivo por actividades de Financiamiento:

Aumento de deuda a largo plazo:	728,545
---------------------------------	---------

Efectivo neto utilizado en actividades de inversion	<u>728,545</u>
---	----------------

Incremento neto del efectivo	83,894
------------------------------	--------

Efectivo al inicio del año	<u>4,010</u>
----------------------------	--------------

Efectivo al final del año	<u><u>79,436</u></u>
---------------------------	----------------------

Ver notas a los estados financieros

PROCOPET PROYECTOS Y CONSTRUCCIONES PETROLERAS S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008
(Expresadas en dólares norteamericanos)

NOTA 1 - OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

PROCOPET PROYECTOS Y CONSTRUCCIONES PETROLERAS S. A., fue constituida en el Distrito Metropolitano de Quito mediante Escritura Pública otorgada ante la Notaria Segunda del Cantón Quito, el 17 de noviembre de 1993, aprobada por la Superintendencia de Compañías del Ecuador mediante Resolución No. 93.1.1.1.2397 del 7 de diciembre de 1993. Fue inscrita en el Registro Mercantil bajo el número 2746, Tomo 124 el 9 de diciembre de 1993. Tiene un plazo de duración de cincuenta años. Ante la Superintendencia de Compañías, PROCOPET PROYECTOS Y CONSTRUCCIONES PETROLERAS S. A., está registrada en el expediente No. 48120.

La compañía tiene por objeto la industria de la construcción en todas sus fases, especialmente la construcción relacionada con la industria petrolera; la compra y venta de bienes raíces; la importación y exportación de cualquier tipo de maquinaria, equipos, herramientas, productos e insumos relacionados a esta actividad. Podrá también dedicarse al mantenimiento y provisión de materiales para la instalación y funcionamiento de las construcciones en obra que realicen. La compañía podrá comprar, vender, arrendar y disponer de cualquier tipo de bienes muebles o inmuebles y participar como socio o accionista en la constitución de otras compañías.

Según el Estatuto, la Gerencia General tiene un plazo de cinco años en su nombramiento, en tanto que la Presidencia tiene un plazo de dos años. La Gerencia General mantiene la representación legal de la Compañía, en tanto que la Presidencia asume la representación legal en la ausencia de la Gerencia General. Este nombramiento tiene vigencia legal hasta el 30 de julio del 2012.

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) Declaración de cumplimiento

Los estados financieros fueron preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

b) 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.

c) 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, con vencimientos originales de tres meses o menos.

d) Propiedad, Mobiliario y equipos

Los activos que satisfacen los siguientes requerimientos son incluidos como mobiliario y equipos:

1. Uso en procesos de producción, trabajos, servicios de renta o para necesidades de administración de la Compañía;
2. Uso durante un período de tiempo [vida económica] que exceda de 12 meses;
3. Los activos mencionados no deben estar sujetos a futuras ventas;
4. Capacidad de obtención de ingresos en el futuro

La propiedad, mobiliario y equipo se registran a su costo histórico, menos la depreciación y amortización acumuladas. Las mejoras significativas son capitalizadas, mientras que las reparaciones y mantenimientos menores que no extienden la vida útil o mejoran el activo, son cargados directamente a gastos cuando se incurren.

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.

e) Deterioro de Activos

Los valores en libros de los activos de la Compañía son revisados a la fecha del balance de situación para determinar si existe un deterioro en su valor. Si dicho deterioro existe, el valor recuperable del activo es estimado y se reconoce una pérdida por deterioro igual a la diferencia entre el valor en libros del activo y su valor estimado de recuperación. La pérdida por deterioro en el valor de un activo se reconoce como gasto en el estado de resultados.

f) Ingresos

Los Ingresos se registran por la facturación neta efectiva de los servicios prestados.

g) Costo de ventas

El costo de ventas es determinado a través de las adquisiciones de materiales, mano de obra que se han incurrido durante el ejercicio, en la prestación de servicios facturados.

h) Gastos

Los Gastos se reconocen en función de las erogaciones relacionadas con los gastos generales y de administración, así como en la adquisición y utilización de suministros y materiales.

i) Impuesto sobre la Renta

El impuesto sobre la renta estimada se calcula sobre la renta neta gravable, utilizando las tasas vigentes a la fecha y cualquier otro ajuste del impuesto sobre la renta de años anteriores.

j) Cuentas por cobrar y Reserva para Cuentas incobrables

Las cuentas por cobrar están registradas a su valor principal pendiente de cobro, menos la reserva para cuentas incobrables.

La administración de la Compañía evalúa a cada fecha del balance de situación, si hay alguna evidencia objetiva de que se ha incurrido en una pérdida por deterioro en una cuenta por cobrar. Si existe evidencia objetiva de que se ha incurrido en una pérdida por deterioro, el valor del activo es rebajado mediante el uso de una cuenta de reserva y la cantidad de la pérdida es reconocida en el estado de resultados como una provisión para pérdida por deterioro.

k) Uniformidad en la Presentación de Estados Financieros

Las políticas de contabilidad detalladas anteriormente, han sido aplicadas consistentemente en los períodos presentados en los estados financieros.

l) 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.

m) Nuevas Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) e Interpretaciones no Adoptadas

A la fecha del balance existen nuevas normas, modificaciones e interpretaciones a normas, las cuales no son efectivas para el año terminado al 31 de diciembre del 2007, por lo tanto no han sido aplicadas en la preparación de estos estados financieros

NOTA 3. BANCOS

Al 31 de diciembre del 2008 el detalle es como sigue:

Caja	11,049
Efectivo en bancos	68,387
Total	<u>79,436</u>

NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Al 31 de diciembre del 2008 el detalle es como sigue:

Empresas petroleras	374,484
Empresas industriales	172,754
Empresas de obras civiles	117,404
Provisión cuentas incobrables	12,913
Otros clientes	1,348
Exterior	1,005
Total	<u>679,908</u>

NOTA 5. CUENTAS POR COBRAR A RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2008, las cuentas por cobrar a relacionadas se conformaban así:

Administrativos	3,978
De Obra	3,410
A terceros	15,773
Total	<u>23,161</u>

NOTA 6. IMPUESTOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2008, la composición es como sigue:

12% IVA EN COMPRAS CRÉDITO TRIBUTARIO	39,710
Retención fuente 1%	0
Retención fuente 2%	8,855
Cuentas por cobrar S.R.l	9,096
Retención Internacional 15%	0
Total	<u>57,661</u>

NOTA 7. PROPIEDAD, MOBILIARIO Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre del 2007, el detalle es como sigue:

Terrenos	1,565
Edificios	87,435
Muebles y enseres	13,010
Maquinaria y equipos	302,183
Equipos de computación	42,060
Software	9,159
Herramientas	8,243
Vehiculos	253,512
Total Propiedades, mobiliario, equipos	<u>717,167</u>

(-)Depreciaciones y amortizaciones	-431019
------------------------------------	---------

Saldo neto	<u>286,148</u>
------------	----------------

El movimiento del mobiliario y equipos durante el periodo fue el siguiente:

<i>Costo histórico al inicio del año</i>	387,962
--	---------

(+) Adiciones	4,440
(-) Retiros	<u>-27,404</u>
	364,998

Costo al cierre del año	
(-) Depreciación acumulada	<u>-78,850</u>
	<u>286,148</u>

NOTA 8. PROVEEDORES

El detalle al 31 de diciembre del 2008, es como sigue:

Nacionales	156,814
Honorarios	6,040
Tarjeta Diners Club	34,503
Total	<u>197,357</u>

NOTA 9. IESS POR PAGAR Y PROVISIONES LEGALES

El detalle al 31 de diciembre del 2008, es como sigue:

IESS por pagar	27,743
Provisiones legales	38,454
Total	<u>66,197</u>

NOTA 10. IMPUESTO POR PAGAR

El detalle al 31 de diciembre del 2008, es como sigue:

IVA por pagar	92,872
Retenciones por pagar	11,691
Total	104,563

NOTA 11. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital Social - El capital social autorizado y emitido de la Compañía es de 120.000 dólares de los Estados Unidos de América, dividido en 120.000 acciones de 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. Pueden capitalizarse o utilizarse en la absorción de pérdidas futuras.

Impuesto a la renta - Las declaraciones de impuesto sobre la renta de las compañías constituidas en la República del Ecuador están sujetas a revisión por las autoridades fiscales por los últimos cinco años, incluyendo el año terminado el 31 de diciembre del 2008.

Nota 12. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2008 y la fecha de preparación de estos estados financieros, 25 de abril del 2008, 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.
